



Memoria 2019



DelBank

INDICE

Presentación	3
Directorio	5
Equipo Gerencial	7
Informe de la Administración	9
Información Financiera	22
Informe de Comité de Retribuciones	35
Programa de Educación Financiera	40
Calificación de Activos de Riesgo	44
Informe Servicio al Cliente	49
Informe Auditor Interno	59
Informe de Auditoría Externa	61
Informe de Calificadora de Riesgos	77
Red de Oficinas	114

 **Presentación**

PRESENTACION

DelBank S.A. entidad regulada por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, cuenta con 16 años de trayectoria en el Sector Financiero privado.

La institución fundamenta su visión en la consolidación de su marca en el mercado, creciendo junto a sus clientes, brindándoles una atención personalizada que se ajuste a sus necesidades.

Su experiencia en productos bancarios, han contribuido a la actividad económica del País, fomentando el financiamiento de proyectos de inversión y el incremento del capital operativo de la pequeña y mediana empresa, satisfaciendo necesidades puntuales de nuestra Banca personas, a través de créditos empresariales, hipotecarios y de consumo, cuentas corrientes, ahorros e inversiones, otorgando las mejores tasas de interés.

Nuestros servicios de remesas familiares cubren todo el territorio ecuatoriano, además del envío y pago de giros a 32 países

La línea de negocios de compra y venta de divisas va en aumento, negociamos Euros, Libras, Pesos colombianos, Pesos Mexicanos, Dólar canadiense, Soles peruanos, Yen, Yuan, Won y más. Tenemos el mejor tipo de cambio, y atendemos los 7 días de la semana.

Contamos con Personal operativo preparado y de amplia experiencia, lo cual combinado con una estructura de control y apoyo sólida, permiten a Banco DelBank brindar confianza y seguridad a sus clientes, reflejando adecuados niveles de solvencia, suficiencia patrimonial y madurez institucional.

Delbank sigue expandiéndose, invirtiendo y creyendo en el país, con el compromiso de sus accionistas hacia sus clientes.



 **Miembros del Directorio**

DIRECTORIO

PRINCIPALES

Econ. Boris Lascano Loor

Ing. José Antonio Aguilar

Econ. Jorge García Regalado

Econ. César Freire Quintero

SUPLENTE

Ab, María Eugenia Espinoza

Ab. José Paladines Parrales

Ab. Arturo Ordoñez Ortiz

 **Equipo Gerencial**

EQUIPO GERENCIAL

Gerente General	Econ. Javier Delgado
Gerente Financiero Administrativo	Econ. Ismael Bravo Quintero
Gerente de Riesgos Integrales	Econ. Richard Arrieta
Gerente de TICS	Lic. Guillermo Velóz Meza
Auditor Interno	C.P.A. Walter Navarro Bustamante
Oficial de Cumplimiento	Ing. Andrea Becerra Conforme
Oficial de Seguridad de la Información	Ing. Diego González
Asesor Legal	Dra. Merci Valarezo Medina
Jefe Nacional de Negocios	Sr. Manuel Cali Luna
Jefe Nacional de Operaciones	Sra. Tania Trujillo U.



Informe de la Administración

INFORME ANUAL 2019

Banco Delbank, en concordancia con su plan estratégico se concentró en la mayoría de sus Operaciones en el sector comercial, apalancándose es un producto que se desarrolló con el Fondo Nacional de Garantías, en donde permitía llegar hasta \$150.000 con la garantía de la CFN.

Así mismo, se mantuvo activo nuestra participación en los créditos de vehículos, dando la mejor tasa del mercado (13%), lo que nos llevó a incursionar e incluso a participar en la feria vehicular más importante del país.

Nuestro personal se capacito en diferentes temas como: Servicio al cliente, Publicidad, riesgos, comunicación y ventas.

La liquidez se manejó en tal sentido que fuera aprovechada para generar ingresos, ya sea mediante inversión en banca local y mercado de valores. La Rentabilidad se basará en el buen manejo administrativo, financiero y de recuperación de cartera

La inversión en la aparte tecnológica estará enfocada en dar a los usuarios más canales de transacción.

Para el año 2020 Delbank seguirá enfocada en los créditos para Pequeñas y medianas empresas, así como también para consumo.

CARTERA

Al cierre del mes de diciembre 2019 se cuenta con una cartera total de, de los cuales en su mayoría fueron dirigidos al sector comercial.

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
COMERCIAL	\$ 10.070.670,45	\$ 9.945.406,94	\$ 9.590.264,38	\$ 9.979.739,99	\$ 10.141.575,49	\$ 9.944.233,21	\$ 10.554.748,87	\$ 10.760.454,57	\$ 10.822.233,21	\$ 11.728.427,00	\$ 12.141.887,26	\$ 12.101.900,45
CONSUMO	\$ 7.997.544,01	\$ 8.061.224,98	\$ 7.750.097,88	\$ 7.475.416,18	\$ 7.363.020,22	\$ 7.553.781,98	\$ 7.472.590,00	\$ 7.246.910,05	\$ 7.150.644,99	\$ 7.190.940,17	\$ 7.016.280,02	\$ 7.063.028,94
VIVIENDA	\$ 3.459.384,43	\$ 3.374.659,65	\$ 3.309.242,37	\$ 3.209.324,02	\$ 3.191.987,54	\$ 3.159.490,30	\$ 3.141.608,05	\$ 3.171.112,77	\$ 3.094.153,60	\$ 3.021.353,49	\$ 2.928.149,83	\$ 2.839.278,34
MICROEMPRESA	\$ 450.736,56	\$ 425.743,89	\$ 309.366,50	\$ 276.079,69	\$ 276.719,44	\$ 263.926,38	\$ 245.826,30	\$ 233.076,46	\$ 217.172,38	\$ 203.547,64	\$ 194.110,18	\$ 179.308,74
CARTERA EN FIDEIC	\$ 60.155,74	\$ 59.568,53	\$ 58.918,85	\$ 58.295,55	\$ 57.656,30	\$ 57.037,35	\$ 56.405,06	\$ 55.309,49	\$ 54.670,96	\$ 54.040,48	\$ 53.365,37	\$ 52.695,23
CARTERA TOTAL	\$ 22.038.491,19	\$ 21.866.603,99	\$ 21.017.889,94	\$ 20.998.855,43	\$ 21.090.958,99	\$ 20.978.469,20	\$ 21.471.178,28	\$ 21.466.863,34	\$ 21.338.875,14	\$ 22.198.308,78	\$ 22.333.792,66	\$ 22.236.211,60

Guayaquil sigue siendo la principal ciudad en cuanto a colocación, significando el 66% de la cartera.

Nombre	Saldo Capital	Participación
PROVINCIA GUAYAS	\$ 14.682.183,48	66,03%
PROVINCIA MANABI	\$ 4.561.679,43	20,51%
PROVINCIA PICHINCHA	\$ 2.992.211,69	13,46%
Total general	\$ 22.236.074,60	100,00%

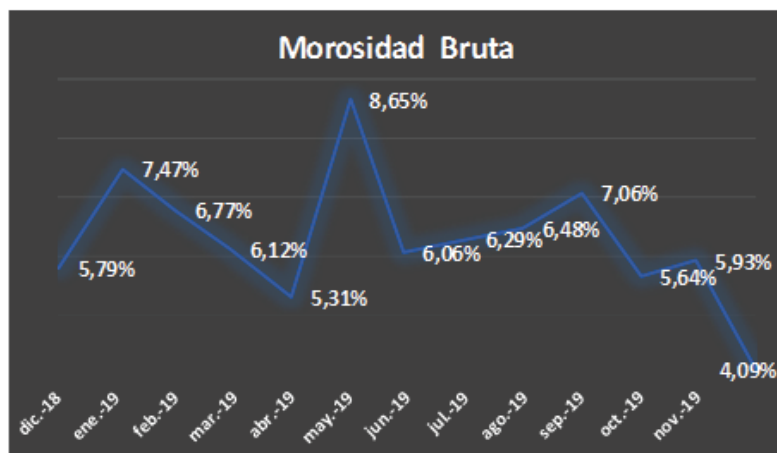
En cuanto a la segmentación, en su mayoría fue dirigido al comercial prioritario, seguido por consumo y vivienda.

Nombre	Saldo Capital	Participación
COMERCIALES	\$ 12.101.886,45	54,42%
CONSUMO	\$ 7.073.155,97	31,81%
VIVIENDA	\$ 2.881.764,44	12,96%
MICROEMPRESA	\$ 179.267,74	0,81%
Total general	\$ 22.236.074,60	100,00%

Con corte diciembre 2019, el banco cuenta con 1045 operaciones y 860 clientes, los cuales en el 67% se encuentra en Guayaquil, 28% en Manta y el 5% en Quito.

MOROSIDAD

La morosidad llegó al nivel más bajo de los últimos 4 años, lo cual fue el resultado de una excelente gestión de cobranzas por parte del equipo. El segmento con mayor morosidad es Microempresa con un 29% (dado que es una cartera muy madura la cual no se genera nueva) seguido por vivienda con un 9%, consumo 5%, y comercial 2%.



CAMBIO DE DIVISAS

Se tiene como servicio la compra y venta de Euros, Libras Esterlinas, Dólares canadienses, Pesos Argentino, colombiano, mexicano, chilenos, guaraníes, Yenes, Yuanes, Reales, Soles y Francos Suizos. La moneda que más transacción tiene es el euro. Hasta el mes de noviembre el negocio de cambios de divisas significó \$160,000.

FECHA	UTILIDAD
ENERO	\$ 16.852,02
FEBRERO	\$ 14.706,56
MARZO	\$ 13.106,46
ABRIL	\$ 15.129,00
MAYO	\$ 15.310,53
JUNIO	\$ 17.799,12
JULIO	\$21.381,24
AGOSTO	\$20.810,86
SEPTIEMBRE	\$ 25.612,57
OCTUBRE	\$ 20.469,27
NOVIEMBRE	\$ 18.605,50
DICIEMBRE	\$22.623,53

Las cotizaciones de las monedas son monitoreadas constantemente para tomar una rápida estrategia y optimizar los recursos sin que este afecta el servicio al cliente.

Nuestro diferenciador se basa en entregar la mejor cotización siempre.

GIROS

Los giros siguen siendo el principal ingreso para el banco, y nuestro principal corresponsal Delgado Travel Corp II. Dado la importancia de esta línea de negocio, constantemente se está monitoreando el mercado y las comisiones que se pagan a nuestros corresponsales, para así incentivar el envío a través de nuestros canales.

Durante todo el año 2019, se pagó un total de \$246`771,994.

FECHA	MONTO
ENERO	\$ 18.851.364,82
FEBRERO	\$ 18.927.998,13
MARZO	\$ 20.969.826,53
ABRIL	\$ 20.743.310,48
MAYO	\$ 22.121.355,79
JUNIO	\$ 20.648.042,16
JULIO	\$ 20.853.160,80
AGOSTO	\$ 21.009.985,92
SEPTIEMBRE	\$ 20.977.350,22
OCTUBRE	\$ 19.058.378,04
NOVIEMBRE	\$ 19.586.737,59
DICIEMBRE	\$ 23.024.484,19

La revisión de las comisiones y el mercado de giros es monitoreada constantemente por nuestro departamento de corresponsales; así como también la comunicación continua sobre promociones o alianzas que se puedan dar para mejorar los volúmenes de pago y envío de remesas.

ESTADO DE RESULTADO

A Diciembre, Delbank tiene una utilidad neta de \$190,766, la cual es una de las mejores que ha tenido la institución.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL BANCO DELBANK S.A.		
INGRESOS	diciembre-18	diciembre-19
Intereses Ganados Cartera de Crédito	2.685.510	2.566.744
Intereses Ganados Otros	136.105	83.526
Comisiones Ganadas	37.860	88.329
Utilidades Financieras	276.176	299.594
Ingresos por Servicios	3.841.103	3.823.573
Otros Ingresos Operacionales	-	-
Otros Ingresos	340.071	712.009
Total de Ingresos	7.316.827	7.573.776
EGRESOS	diciembre-18	diciembre-19
Intereses Causados	463.376	507.089
Comisiones causados	488.943	459.741
Pérdidas Financieras	72.791	59.053
Provisiones	781.009	684.008
Gastos de Operación	5.259.046	5.411.070
Otras Pérdidas Operacionales	1.117	212
Otros Gastos y Pérdidas	1.535	9.676
Total de Egresos	7.067.817	7.130.849
UAI	249.009	442.927
Provision para Participacion de Empleados + Impuesto a la Renta	157.243	252.161
UTILIDAD NETA	91.766	190.766

PRINCIPALES INDICADORES COMPARATIVO

Si bien es cierto la cartera no ha crecido en este año, los indicadores de Rentabilidad sobre patrimonio y activo son mejores que años anteriores, dada la calidad de crédito que se está otorgando, así como la gestión de cobranza.

INDICADORES	diciembre-19	diciembre-18
Cartera	\$ 22.236.212	\$ 22.237.231
Depositos	\$ 18.131.628	\$ 19.113.406
Costo de Fondeo	2,74%	2,39%
Rendimiento Cartera	12,03%	12,19%
Morosidad Bruta	4,09%	5,79%
Ingresos	\$ 7.573.776	\$ 7.316.827
Utilidad	\$ 190.766	\$ 91.766
ROE	1,71%	0,83%
ROA	0,58%	0,28%

Atentamente

Ec. Héctor Javier Delgado

Gerente General

BANCO DELBANK S.A

PATRIMONIO TECNICO

(Expresado en Unidades de Dólares)

		DICIEMBRE		
		2019	2018	VARIACION
A	PATRIMONIO TÉCNICO PRIMARIO	11.175.615	11.083.849	91.766
B	PATRIMONIO TÉCNICO SECUNDARIO	261.764	176.262	85.502
C	PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO	11.437.380	11.260.112	177.268

INDICADORES METODOLOGIA CAMEL

1. CAPITAL

1,1	COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS	684,23%	434,45%	249,78%
1,2	PATRI.TECN./ACT.PONDER.POR RIESGO	44,12%	48,60%	-4,49%
1,3	PATRIMONIO SECUNDARIO VS. PATRIMONIO PRIMARIO	2,34%	1,59%	0,75%

2. CALIDAD DE ACTIVOS

2,1	MOROSIDAD BRUTA TOTAL	4,09%	5,79%	-1,70%
2,2	MOROSIDAD CARTERA COMERCIAL PRIORITARIO	2,24%	4,27%	-2,03%
2,3	MOROSIDAD CARTERA CONSUMO PRIORITARIO	8,68%	10,95%	-2,27%
2,4	MOROSIDAD CARTERA INMOBILIARIO	9,00%	6,08%	2,92%
2,5	MOROSIDAD CARTERA DE MICROEMPRESA	29,14%	37,68%	-8,54%
2,6	MOROSIDAD CARTERA PRODUCTIVO	0,00%	0,00%	0,00%
2,7	MOROSIDAD CARTERA COMERCIAL ORDINARIO	0,00%	0,00%	0,00%
2,8	MOROSIDAD CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO	2,80%	2,58%	0,22%
2,9	MOROSIDAD CARTERA EDUCATIVO	0,00%	0,00%	0,00%
2,10	PROVISIONES / CARTERA DE CREDITO IMPRODUCTIVA	100,23%	72,24%	27,99%
2,11	COBERTURA DE LA CARTERA COMERCIAL PRIORITARIO	122,92%	70,27%	52,65%
2,12	COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO	92,54%	62,27%	30,27%
2,13	COBERTURA DE LA CARTERA DE INMOBILIARIO	32,54%	34,89%	-2,35%
2,14	COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROEMPRESA	62,57%	65,36%	-2,79%
2,15	COBERTURA DE LA CARTERA PRODUCTIVO	0,00%	0,00%	0,00%
2,16	COBERTURA DE LA CARTERA COMERCIAL ORDINARIO	0,00%	0,00%	0,00%
2,17	COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO	74,24%	89,03%	-14,79%
2,18	COBERTURA DE LA CARTERA DE EDUCATIVO	0,00%	0,00%	0,00%

3. MANEJO ADMINISTRATIVO

3.1	ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	174,10%	162,95%	11,15%
3.2	GRADO DE ABSORCIÓN - GASTOS OPERACIONALES / MARGEN FINANCIERO	105,03%	101,71%	3,32%
3.3	GASTOS DE PERSONAL / ACTIVO TOTAL PROMEDIO	7,52%	6,78%	0,74%
3.4	GASTOS OPERATIVOS / ACTIVO TOTAL PROMEDIO	16,44%	15,85%	0,59%

4. RENTABILIDAD

4.1	RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE ACTIVO - ROA	0,59%	0,28%	0,31%
4.2	RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO - ROE	1,68%	0,82%	0,86%

5. LIQUIDEZ

5.1	FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	48,35%	45,44%	2,91%
5.2	LIQUIDEZ EN PRIMERA LINEA	46,81%	43,09%	3,72%
5.3	LIQUIDEZ EN SEGUNDA LINEA	43,28%	42,18%	1,10%
5.4	COBERTURA 25 MAYORES DEPOSITANTES	174,83%	145,46%	29,37%
5.5	COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES	118,00%	100,55%	17,45%

CALIFICACION DE ACTIVOS

149905	(Cartera de créditos comercial prioritario)	197.838	175.605	22.233
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	130.455	141.718	-11.263
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	81.363	67.560	13.803
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	16.933	98.609	-81.676
149925	(Cartera de crédito productivo)	92.070	54.000	38.070
149930	(Cartera de crédito comercial ordinario)	3.248	1.633	1.615
149935	(Cartera de crédito de consumo ordinario)	77.858	93.385	-15.527
149945	(Cartera de créditos refinanciada)	122.174	112.465	9.709
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	59.396	41.629	17.767
149980	(Provisión genérica por tecnología crediticia)	70.630	83.870	-13.239
149985	(Provisión anticíclica)	57.192	57.192	0
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	43.701	54.942	-11.241
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	367.662	384.671	-17.009
199910	(Provisión para valuación de derechos fiduciarios)	527	1.090	-563
199990	(Provisión para otros activos)	3.746	220	3.526

ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en Unidades de Dólares)

CAPITAL SOCIAL PAGADO	11.010.213,87
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	11.010.213,87
(-) Ajustes por conversión	
(+) Aumento de capital	0,00
(-) Disminución de capital	
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	0,00
(+) Aportes para futuras Capitalizaciones	
(-) Aumento de capital	
(-) Ajuste por Reclasificación	
RESERVA LEGAL	82.812,18
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	73.635,59
(-) Ajustes por conversión	
(+) Apropiación Reserva Legal	9.176,59
(-) Aumento de capital	
(-) Disminución de reservas	
SUPERAVIT	818,59
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	1.392,84
(-) Ajustes por conversión	
(+) Valuación de inversión	-574,25
UTILIDADES POR APLICAR	273.354,89
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	91.765,90
(-) Aportes Futuras Capitalizaciones	
(-) Apropiación Reserva Legal	-9.176,59
(+) Resultados Acumuladas	
(-) Reparto Accionistas	
(+) Resultados del Ejercicio	190.765,58
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	11.367.199,53

ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en Unidades de Dólares)

I N G R E S O S	2019	2018	Variación
Intereses y descuentos ganados	2.650.270,48	2.821.614,89	-171.344,41
Comisiones Ganadas	88.329,07	37.860,45	50.468,62
Utilidades Financieras	299.594,24	276.176,40	23.417,84
Ingresos por Servicios	3.823.573,13	3.841.103,40	-17.530,27
Otros Ingresos Operacionales	0,00	0,00	0,00
Otros Ingresos	712.008,99	340.071,47	371.937,52
Total de Ingresos	7.573.775,91	7.316.826,61	256.949,30
E G R E S O S			
Intereses causados	507.089,02	463.375,82	43.713,20
Comisiones causadas	459.741,31	488.943,07	-29.201,76
Perdidas Financieras	59.052,66	72.791,28	-13.738,62
Provisiones	684.007,97	781.009,15	-97.001,18
Gastos de Operación	5.411.069,66	5.259.046,42	152.023,24
Otras pérdidas Operacionales	212,00	1.117,12	-905,12
Otros Gastos y Pérdidas	9.676,25	1.534,60	8.141,65
Impuestos y Participacion Empleados	252.161,46	157.243,25	94.918,21
Total de Egresos	7.383.010,33	7.225.060,71	157.949,62
UTILIDAD NETA	190.765,58	91.765,90	98.999,68

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en Unidades de Dólares)

ACTIVO

Fondos Disponibles	6.419.790,46
Operaciones Interbancarias	0,00
Inversiones	2.236.965,59
Cartera de Creditos	21.274.359,71
Deudores por Aceptaciones	0,00
Cuentas por Cobrar	1.244.125,71
Bienes Adjudicados por Pago	0,00
Propiedades y Equipos	84.630,56
Otros Activos	924.034,26
Total General del Activo	32.183.906,29

PASIVO

Obligaciones con el Público	18.131.628,05
Obligaciones Inmediatas	854.336,62
Aceptaciones en Circulación	0,00
Cuentas por Pagar	1.568.573,68
Obligaciones Financieras	0,00
Valores en Circulación	0,00
Oblig. convertib en acciones y aportes fut.capitalizac.	0,00
Otros Pasivos	262.168,41
Total del Pasivo	20.816.706,76

PATRIMONIO

Capital Pagado	11.092.803,18
Reserva Legal	82.812,18
Superavit por revaluación	818,59
Resultados acumuladas	0,00
Resultados del Ejercicio	190.765,58
Total del Patrimonio	11.367.199,53

Total General del Pasivo y Patrimonio 32.183.906,29

CONTINGENTES 407.517,61

Deudoras	0,00
Acreedoras	407.517,61

CUENTAS DE ORDEN 105.487.444,20

Deudoras	4.406.190,35
Acreedoras	101.081.253,85

**ESTADO FLUJO DE EFECTIVO POR VARIACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en Unidades de Dólares)**

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta	190.765,58
Depreciación	21.050,05
Amortización	139.273,00
Provisiones para créditos incobrables y cuentas por cobrar	683.194,94
Ajustes por Exposición a la Inflación	0,00
Disminucion en cuentas por cobrar	535.279,79
Aumento en intereses y comisiones por cobrar	9.935,98
Aumento en cargos y gastos diferidos	-205.200,70
Aumento en otras cuentas del activo	40.282,30
Aumento en Obligaciones inmediatas	16.291,24
Aumento en Obligaciones inmediatas de Pagos de giros y Fondos operativos Corresponsales	-328.078,71
Disminución en Cuentas por Pagar	282.381,13
Cuentas por Pagar y Fondos operativos NY	0,00
Aumento en otros Pasivos	96.432,03
Total de Recursos Generados por Actividades de Operación	1.481.606,63

RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Aumento en Cartera de Créditos	-702.700,43
Aumento en Inversiones	5.279,18
Aumento en Activos Fijos, Netos de retiro	-12.781,26
Bienes Adjudicados por Pago	0,00
Total de Utilizados en Actividades de Inversión	-710.202,51

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento en Depósitos	-981.777,98
Obligaciones Financieras	0,00
Flujo neto de recursos patrimoniales	-574,25

Total de Generados por Actividades de Financiamiento **-982.352,23**

Disminución neto en Fondos Disponibles **-210.948,11**

FONDOS DISPONIBLES

Saldo al 31 de Diciembre del 2018 **6.630.738,57**

Saldo al 31 de Diciembre del 2019 **6.419.790,46**

BANCO DELBANK S.A
INDICADORES FINANCIEROS
A DICIEMBRE 2019

1. CAPITAL		
1,1	COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS	684,23%
1,2	PATRI.TECN./ACT.PONDER.POR RIESGO	44,12%
1,3	PATRIMONIO SECUNDARIO VS. PATRIMONIO PRIMARIO	2,34%
2. CALIDAD DE ACTIVOS		
2,1	MOROSIDAD BRUTA TOTAL	4,09%
2,2	MOROSIDAD CARTERA COMERCIAL PRIORITARIO	2,24%
2,3	MOROSIDAD CARTERA CONSUMO PRIORITARIO	8,68%
2,4	MOROSIDAD CARTERA INMOBILIARIO	9,00%
2,5	MOROSIDAD CARTERA DE MICROEMPRESA	29,14%
2,6	MOROSIDAD CARTERA PRODUCTIVO	0,00%
2,7	MOROSIDAD CARTERA COMERCIAL ORDINARIO	0,00%
2,8	MOROSIDAD CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO	2,80%
2,9	MOROSIDAD CARTERA EDUCATIVO	0,00%
2,10	PROVISIONES / CARTERA DE CREDITO IMPRODUCTIVA	100,23%
2,11	COBERTURA DE LA CARTERA COMERCIAL PRIORITARIO	122,92%
2,12	COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO	92,54%
2,13	COBERTURA DE LA CARTERA DE INMOBILIARIO	32,54%
2,14	COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROEMPRESA	62,57%
2,15	COBERTURA DE LA CARTERA PRODUCTIVO	0,00%
2,16	COBERTURA DE LA CARTERA COMERCIAL ORDINARIO	0,00%
2,17	COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO	74,24%
2,18	COBERTURA DE LA CARTERA DE EDUCATIVO	0,00%
3. MANEJO ADMINISTRATIVO		
3,1	ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	174,10%
3,2	GRADO DE ABSORCIÓN - GASTOS OPERACIONALES / MARGEN FINANCIERO	105,03%
3,3	GASTOS DE PERSONAL / ACTIVO TOTAL PROMEDIO	7,52%
3,4	GASTOS OPERATIVOS / ACTIVO TOTAL PROMEDIO	16,44%
4. RENTABILIDAD		
4,1	RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE ACTIVO - ROA	0,59%
4,2	RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO - ROE	1,68%
5. LIQUIDEZ		
5,1	FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	48,35%
5,2	LIQUIDEZ EN PRIMERA LINEA	46,81%
5,3	LIQUIDEZ EN SEGUNDA LINEA	43,28%
5,4	COBERTURA 25 MAYORES DEPOSITANTES	145,46%
5,5	COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES	100,55%

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en Unidades de Dólares)

ACTIVO	2019	2018	Variación
Fondos Disponibles	6.419.790,46	6.630.738,57	-210.948,11
Operaciones Interbancarias	0,00	0,00	0,00
Inversiones	2.236.965,59	2.244.744,77	-7.779,18
Cartera de Creditos	21.274.359,71	21.248.803,19	25.556,52
Deudores por Aceptaciones	0,00	0,00	0,00
Cuentas por Cobrar	1.244.125,71	1.789.341,48	-545.215,77
Bienes Adjudicados por Pago	0,00	0,00	0,00
Propiedades y Equipos	84.630,56	92.899,35	-8.268,79
Otros Activos	924.034,26	901.914,71	22.119,55
Total General del Activo	32.183.906,29	32.908.442,07	-724.535,78
PASIVO			
Obligaciones con el Público	18.131.628,05	19.113.406,03	-981.777,98
Obligaciones Inmediatas	854.336,62	1.166.124,09	-311.787,47
Aceptaciones en Circulación	0,00	0,00	0,00
Cuentas por Pagar	1.568.573,68	1.286.167,37	282.406,31
Obligaciones Financieras	0,00	0,00	0,00
Valores en Circulación	0,00	0,00	0,00
Oblig. convertib en acciones y aportes fut.capitalizac.	0,00	0,00	0,00
Otros Pasivos	262.168,41	165.736,38	96.432,03
Total del Pasivo	20.816.706,76	21.731.433,87	-914.727,11
PATRIMONIO			
Capital Pagado	11.092.803,18	11.010.213,87	82.589,31
Reserva Legal	82.812,18	73.635,59	9.176,59
Superavit por revaluación	818,59	1.392,84	-574,25
Resultados acumuladas	0,00	0,00	0,00
Resultados del Ejercicio	190.765,58	91.765,90	98.999,68
Total del Patrimonio	11.367.199,53	11.177.008,20	190.191,33
Total General del Pasivo y Patrimonio	32.183.906,29	32.908.442,07	-724.535,78
CONTINGENTES			
Deudoras	0,00	0,00	0,00
Acreedoras	407.517,61	795.443,25	-387.925,64
CUENTAS DE ORDEN			
Deudoras	4.406.190,35	3.496.030,40	910.159,95
Acreedoras	101.081.253,85	78.720.255,24	22.360.998,61

ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en Unidades de Dólares)

I N G R E S O S	2019
Intereses y descuentos ganados	2.650.270,48
Comisiones Ganadas	88.329,07
Utilidades Financieras	299.594,24
Ingresos por Servicios	3.823.573,13
Otros Ingresos Operacionales	0,00
Otros Ingresos	712.008,99
Total de Ingresos	7.573.775,91

E G R E S O S	
Intereses causados	507.089,02
Comisiones causadas	459.741,31
Perdidas Financieras	59.052,66
Provisiones	684.007,97
Gastos de Operación	5.411.069,66
Otras pérdidas Operacionales	212,00
Otros Gastos y Pérdidas	9.676,25
Impuestos y Participacion Empleados	252.161,46
Total de Egresos	7.383.010,33

UTILIDAD NETA	190.765,58
----------------------	-------------------

ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en Unidades de Dólares)

CAPITAL SOCIAL PAGADO	11.010.213,87
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	11.010.213,87
(-) Ajustes por conversión	
(+) Aumento de capital	0,00
(-) Disminución de capital	
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	0,00
(+) Aportes para futuras Capitalizaciones	
(-) Aumento de capital	
(-) Ajuste por Reclasificación	
RESERVA LEGAL	82.812,18
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	73.635,59
(-) Ajustes por conversión	
(+) Apropiación Reserva Legal	9.176,59
(-) Aumento de capital	
(-) Disminución de reservas	
SUPERAVIT	818,59
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	1.392,84
(-) Ajustes por conversión	
(+) Valuación de inversión	-574,25
UTILIDADES POR APLICAR	273.354,89
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	91.765,90
(-) Aportes Futuras Capitalizaciones	
(-) Apropiación Reserva Legal	-9.176,59
(+) Resultados Acumuladas	
(-) Reparto Accionistas	
(+) Resultados del Ejercicio	190.765,58
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	11.367.199,53

RESOLUCION NO. 047-2015-F Y RESOLUCION NO. 62-2015-F DE LA JUNTA DE POLITICA Y REGULACION MONETARIA Y FINANCIERA
LA RELACION ENTRE EL PATRIMONIO TECNICO TOTAL Y LOS ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO
A DICIEMBRE 2019

REF.	CUENTA	DESCRIPCION	PARCIAL	SALDOS	FACTOR DE PONDERACION	PATRIMONIO REQUERIDO
3,1	11	Fondos Disponibles		6.419.790,46		
	1302	A Valor Razonable con Cambios Estado de Resultados del Estado o Entidades del Sector Público		0,00		
	1304	Disponibles para la venta del Estado o Instituciones del Sector Público		0,00		
	1306	Mantenidas hasta el Vencimiento del estado o de Entidades del Sector Público		0,00		
	130705	Entregadas para Operaciones de Reporto		0,00		
	130710	Depósitos Sujetos a Restricción		0,00		
	130720	Entregados en Garantía		0,00		
	14	GARANTIA EFECTIVO (Cartera Prioritaria)		385.131,87		
	14	GARANTIA EFECTIVO (Cartera Ordinaria)		0,00		
	14	GARANTIA EFECTIVO (Visa)		0,00		
	1403	GARANTIA EFECTIVO (Inmobiliario por Vencer)		0,00		
	199005	Impuesto al Valor Agregado		25.152,46		
	64	GARANTIA EFECTIVO (Comex)		0,00		
	640105	Avales Comunes	0,00			
	640110	Avales con Garantía Instituciones Públicas del Exterior	0,00			
	640205	Garantías Aduaneras	0,00			
	640210	Garantías Corporación Financiera Nacional	0,00			
	640215	Fianzas con garantías de instituciones financieras del exterior	0,00			
	640290	Otras	0,00			
	640305	Cartas de Crédito- Emitidas por la Institución	0,00			
	640310	Cartas de Crédito- Emitidas por cuenta de la Institución	0,00			
	640315	Cartas de Créditos Confirmadas	0,00			
	6404	Créditos aprobados no desembolsados		395.000,00		
	MENOS:					
	640410	Cartera de Créditos de Consumo Prioritario (Exceso Cupo Total menos tres veces el ingreso)		0,00		
	640435	Cartera de Créditos de Consumo Ordinario		0,00		
				<u>7.225.074,79</u>	0,00	0,00
3,2	1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado de entidades del sector publico		0,00		
	1304	Disponibles para la venta del estado o de entidades del sector público		377.706,11		
	1306	Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector público		0,00		
	130705	De disponibilidad restringida -Entregadas para operaciones de reporto		0,00		
	130710	De disponibilidad restringida - Depósitos sujetos a restricción		0,00		
	130720	De disponibilidad restringida - Entregados en garantía		0,00		
				<u>377.706,11</u>	0,10	37.770,61
3,3	1201	Fondos Interbancarios Vendidos		0,00		
	1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado de entidades del sector publico		0,00		
	1302	Documentos emitidos por el SRI		0,00		
	1304	Disponibles para la venta del estado o de entidades del sector público		535.000,00		
	1304	Documentos emitidos por el SRI		0,00		
	1306	Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector público		1.076.732,06		
	130615	Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector público (91 - 180 días)		0,00		
	130710	De disponibilidad restringida -Depósitos sujetos a restricción		0,00		
	130715	De disponibilidad restringida -Títulos valores para encaje		0,00		
	130720	De disponibilidad restringida - Entregados en garantía		0,00		
	190286	Derechos Fiduciarios - Fondos de Liquidez		536.698,59		
	MENOS:					
	129905	Provisión Fondos Interbancarios Vencidos		0,00		
				<u>2.148.430,65</u>	0,20	429.686,13
3,4	640110	Avales con garantía de instituciones financieras del exterior		0,00		
	640215	Fianzas con garantía de instituciones financieras del exterior		0,00		
	640305	Cartas de Crédito emitidas por la Institución		0,00		
	640310	Cartas de Crédito emitidas por cuenta de la Institución		0,00		
	640315	Cartas de Créditos Confirmadas		0,00		
	MENOS:					
	2511	Prov para Aceptaciones Bancarias		0,00		
	640305	Cartas de Crédito emitidas por la Institución (Garantías)		0,00		
	640305	Cartas de Crédito emitidas por la Institución (Mayor a 360 días)		0,00		
	640310	Cartas de Crédito emitidas por la Institución (Mayor a 360 días)		0,00		
				<u>0,00</u>	0,40	0,00
3,5	1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado de entidades del sector privado		0,00		
	1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado		0,00		
	1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado		0,00		
	1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer		2.537.077,15		
	1408	Cartera de crédito de vivienda de interés público por vencer		0,00		
	640505	Riesgo Asumido por Cartera de Crédito		0,00		
	1619	Cuentas por Cobrar Cartera Vivienda Vendida al fideicomiso de titularización		0,00		
	MENOS:					
	1403	GARANTIA EFECTIVO (Inmobiliaria por Vencer)		0,00		
				<u>2.537.077,15</u>	0,50	1.268.538,58
3,6	1202	Operaciones de Reporto con Instituciones Financieras		0,00		
	13	Inversiones		2.236.965,59		
	14	Cartera de Créditos		21.274.359,71		
	149980	(Provisión genérica por tecnología crediticia)		70.630,29		
	149989	(Provisión genérica Voluntaria)		0,00		
	15	Deudores por aceptaciones		0,00		
	16	Cuentas por Cobrar		1.244.125,71		
	17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución		0,00		
	18	Propiedades y Equipos		84.630,56		
	19	Otros Activos		924.034,26		
	640105	Avales Comunes		0,00		
	640205	Garantías Aduaneras		0,00		
	640210	Garantías Corporación Financiera Nacional		0,00		
	640220	Garantías y Retrogarantías Concedidas		0,00		
	640290	Otras		12.517,61		
	640305	Cartas de Crédito- Emitidas por la Institución		0,00		
	640310	Cartas de Crédito- Emitidas por cuenta de la Institución		0,00		
	640410	Cartera de Credito de Consumo Prioritario		0,00		
	640435	Cartera de Créditos de Consumo Ordinario		0,00		
	6405	Compromisos futuros		0,00		
	6101-6408	Compras a futuro de moneda extranjera menos ventas a futuro de moneda extranjera		0,00		
	6103-6409	Derechos en opciones menos obligaciones en opciones		0,00		
	6104-6410	Derechos por operaciones swap menos obligaciones por Op. Swap		0,00		
	6105-6411	Otras operaciones a Futuro - Otras Operaciones a Futuro		0,00		
	6490	Otras cuentas contingentes acreedoras		0,00		

RESOLUCION NO. 047-2015-F Y RESOLUCION NO. 62-2015-F DE LA JUNTA DE POLITICA Y REGULACION MONETARIA Y FINANCIERA
LA RELACION ENTRE EL PATRIMONIO TECNICO TOTAL Y LOS ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO
A DICIEMBRE 2019

REF.	CUENTA	DESCRIPCION	PARCIAL	SALDOS	FACTOR DE PONDERACION	PATRIMONIO REQUERIDO
3,1	11	Fondos Disponibles		6.419.790,46		
	1302	A Valor Razonable con Cambios Estado de Resultados del Estado o Entidades del Sector Público		0,00		
	1304	Disponibles para la venta del Estado o Instituciones del Sector Público		0,00		
	1306	Mantenidas hasta el Vencimiento del estado o de Entidades del Sector Público		0,00		
	130705	Entregadas para Operaciones de Reporto		0,00		
	130710	Depósitos Sujetos a Restricción		0,00		
	130720	Entregados en Garantía		0,00		
	14	GARANTIA EFECTIVO (Cartera Prioritaria)		385.131,87		
	14	GARANTIA EFECTIVO (Cartera Ordinaria)		0,00		
	14	GARANTIA EFECTIVO (Visa)		0,00		
	1403	GARANTIA EFECTIVO (Inmobiliario por Vencer)		0,00		
	199005	Impuesto al Valor Agregado		25.152,46		
	64	GARANTIA EFECTIVO (Comex)		0,00		
	640105	Avales Comunes	0,00			
	640110	Avales con Garantía Instituciones Públicas del Exterior	0,00			
	640205	Garantías Aduaneras	0,00			
	640210	Garantías Corporación Financiera Nacional	0,00			
	640215	Fianzas con garantías de instituciones financieras del exterior	0,00			
	640290	Otras	0,00			
	640305	Cartas de Crédito- Emitidas por la Institución	0,00			
	640310	Cartas de Crédito- Emitidas por cuenta de la Institución	0,00			
	640315	Cartas de Créditos Confirmadas	0,00			
	6404	Créditos aprobados no desembolsados		395.000,00		
	MENOS:					
	640410	Cartera de Créditos de Consumo Prioritario (Exceso Cupo Total menos tres veces el ingreso)		0,00		
	640435	Cartera de Créditos de Consumo Ordinario		0,00		
				<u>7.225.074,79</u>	0,00	0,00
3,2	1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado de entidades del sector publico		0,00		
	1304	Disponibles para la venta del estado o de entidades del sector público		377.706,11		
	1306	Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector público		0,00		
	130705	De disponibilidad restringida -Entregadas para operaciones de reporto		0,00		
	130710	De disponibilidad restringida - Depósitos sujetos a restricción		0,00		
	130720	De disponibilidad restringida - Entregados en garantía		0,00		
				<u>377.706,11</u>	0,10	37.770,61
3,3	1201	Fondos Interbancarios Vendidos		0,00		
	1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado de entidades del sector publico		0,00		
	1302	Documentos emitidos por el SRI		0,00		
	1304	Disponibles para la venta del estado o de entidades del sector público		535.000,00		
	1304	Documentos emitidos por el SRI		0,00		
	1306	Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector público		1.076.732,06		
	130615	Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector público (91 - 180 días)		0,00		
	130710	De disponibilidad restringida -Depósitos sujetos a restricción		0,00		
	130715	De disponibilidad restringida -Títulos valores para encaje		0,00		
	130720	De disponibilidad restringida - Entregados en garantía		0,00		
	190286	Derechos Fiduciarios - Fondos de Liquidez		536.698,59		
	MENOS:					
	129905	Provisión Fondos Interbancarios Vencidos		0,00		
				<u>2.148.430,65</u>	0,20	429.686,13
3,4	640110	Avales con garantía de instituciones financieras del exterior		0,00		
	640215	Fianzas con garantía de instituciones financieras del exterior		0,00		
	640305	Cartas de Crédito emitidas por la Institución		0,00		
	640310	Cartas de Crédito emitidas por cuenta de la Institución		0,00		
	640315	Cartas de Créditos Confirmadas		0,00		
	MENOS:					
	2511	Prov para Aceptaciones Bancarias		0,00		
	640305	Cartas de Crédito emitidas por la Institución (Garantías)		0,00		
	640305	Cartas de Crédito emitidas por la Institución (Mayor a 360 días)		0,00		
	640310	Cartas de Crédito emitidas por la Institución (Mayor a 360 días)		0,00		
				<u>0,00</u>	0,40	0,00
3,5	1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado de entidades del sector privado		0,00		
	1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado		0,00		
	1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado		0,00		
	1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer		2.537.077,15		
	1408	Cartera de crédito de vivienda de interés público por vencer		0,00		
	640505	Riesgo Asumido por Cartera de Crédito		0,00		
	1619	Cuentas por Cobrar Cartera Vivienda Vendida al fideicomiso de titularización		0,00		
	MENOS:					
	1403	GARANTIA EFECTIVO (Inmobiliaria por Vencer)		0,00		
				<u>2.537.077,15</u>	0,50	1.268.538,58
3,6	1202	Operaciones de Reporto con Instituciones Financieras		0,00		
	13	Inversiones		2.236.965,59		
	14	Cartera de Créditos		21.274.359,71		
	149980	(Provisión genérica por tecnología crediticia)		70.630,29		
	149989	(Provisión genérica Voluntaria)		0,00		
	15	Deudores por aceptaciones		0,00		
	16	Cuentas por Cobrar		1.244.125,71		
	17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución		0,00		
	18	Propiedades y Equipos		84.630,56		
	19	Otros Activos		924.034,26		
	640105	Avales Comunes		0,00		
	640205	Garantías Aduaneras		0,00		
	640210	Garantías Corporación Financiera Nacional		0,00		
	640220	Garantías y Retrogarantías Concedidas		0,00		
	640290	Otras		12.517,61		
	640305	Cartas de Crédito- Emitidas por la Institución		0,00		
	640310	Cartas de Crédito- Emitidas por cuenta de la Institución		0,00		
	640410	Cartera de Credito de Consumo Prioritario		0,00		
	640435	Cartera de Créditos de Consumo Ordinario		0,00		
	6405	Compromisos futuros		0,00		
	6101-6408	Compras a futuro de moneda extranjera menos ventas a futuro de moneda extranjera		0,00		
	6103-6409	Derechos en opciones menos obligaciones en opciones		0,00		
	6104-6410	Derechos por operaciones swap menos obligaciones por Op. Swap		0,00		
	6105-6411	Otras operaciones a Futuro - Otras Operaciones a Futuro		0,00		
	6490	Otras cuentas contingentes acreedoras		0,00		

MENOS:

	129910	Provisión para operaciones de reporto con instituciones financieras	0,00		
	14	GARANTIA EFECTIVO	-385.131,87		
	14	Cartera Comercial y Consumo Ordinario	-3.962.922,83		
	64	GARANTIA EFECTIVO	0,00		
	1301	Disponibles para la venta del estado o de entidades del sector público	0,00		
	1302	Para negociar del estado o de entidades del sector público	0,00		
	1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado	0,00		
	1304	Disponibles para la venta del estado o de entidades del sector público	-912.706,11		
	1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado	0,00		
	1306	Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector público	-1.076.732,06		
	130710	De disponibilidad restringida -Del estado o de entidades del sector público	0,00		
	130715	De disponibilidad restringida -Títulos valores para encaje	0,00		
	1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	-2.537.077,15		
	2511	Prov para Aceptaciones Bancarias	-125,18		
	199005	Impuesto al Valor Agregado	-25.152,46		
	190105	Acciones y participaciones en subsidiarias y afiliadas	0,00		
	190120	De compañías de serv.Aux. del sistema Financiero	0,00		
	190286	Derechos Fiduciarios - Fondos de Liquidez	-536.698,59		
	1611	Anticipos compra de acciones	0,00		
	1613	Dividendos pagados por anticipados	0,00		
			<u>16.410.717,48</u>	1,00	16.410.717,48
3,7	1406	Cartera de crédito comercial ordinario por vencer	14.350,07		
	1407	Cartera de crédito comercial de consumo ordinario por vencer	27.869,34		
	1414	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada por vencer	0,00		
	1415	Cartera de crédito comercial de consumo ordinario refinanciada por vencer	0,00		
	1422	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada por vencer	0,00		
	1423	Cartera de crédito comercial de consumo ordinario reestructurada por vencer	0,00		
	1430	Cartera de crédito comercial ordinario que no devenga intereses	0,00		
	1431	Cartera de crédito comercial de consumo ordinario que no devenga intereses	90.231,80		
	1438	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada que no devenga intereses	0,00		
	1439	Cartera de crédito comercial de consumo ordinario refinanciada que no devenga intereses	0,00		
	1446	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada que no devenga intereses	0,00		
	1447	Cartera de crédito comercial de consumo ordinario reestructurada que no devenga intereses	0,00		
	1454	Cartera de crédito comercial ordinario vencida	0,00		
	1455	Cartera de crédito comercial de consumo ordinario vencida	14.638,15		
	1462	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada vencida	0,00		
	1463	Cartera de crédito comercial de consumo ordinario refinanciada vencida	0,00		
	1470	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada vencida	0,00		
	1471	Cartera de crédito comercial de consumo ordinario reestructurada vencida	0,00		
			<u>147.089,36</u>	1,00	147.089,36
3,8	1406	Cartera de crédito comercial ordinario por vencer	202.728,45		
	1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	3.613.105,02		
	1414	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada por vencer	0,00		
	1415	Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada por vencer	0,00		
	1422	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada por vencer	0,00		
	1423	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada por vencer	0,00		
	1430	Cartera de crédito comercial ordinario que no devenga intereses	0,00		
	1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	0,00		
	1438	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada que no devenga intereses	0,00		
	1439	Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada que no devenga intereses	0,00		
	1446	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada que no devenga intereses	0,00		
	1447	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada que no devenga intereses	0,00		
	1454	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	0,00		
	1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	0,00		
	1462	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada vencida	0,00		
	1463	Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada vencida	0,00		
	1470	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada vencida	0,00		
	1471	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada vencida	0,00		
			<u>3.815.833,47</u>	2,00	7.631.666,94
		TOTAL DE ACTIVOS Y CONTINGENTES (*)	<u>32.661.929,01</u>		<u>25.925.469,10</u>

**RELACION ENTRE EL PATRIMONIO TECNICO TOTAL
Y LOS ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO
A DICIEMBRE 2019
(EN U.S. DOLARES)**

CONFORMACION DEL PATRIMONIO TECNICO TOTAL

PATRIMONIO TECNICO PRIMARIO

CODIGO	DESCRIPCION	
A	TOTAL PATRIMONIO TECNICO PRIMARIO	11.175.615,36
B	TOTAL PATRIMONIO TECNICO SECUNDARIO	261.764,24
C	(A + B) PATRIMONIO TECNICO TOTAL	11.437.379,60
D	DEDUCCIONES AL PATRIMONIO TECNICO TOTAL	0,00
E	(C - D) PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO	11.437.379,60

(**) Sujeto a las restricciones de la tercera disposición transitoria de la sección VII, del capítulo I, subtítulo V, título IV, de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y Junta Bancaria

ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO

	ACTIVOS PONDERADOS CON 0.00	0,00
	ACTIVOS PONDERADOS CON 0.10	37.770,61
	ACTIVOS PONDERADOS CON 0.20	429.686,13
	ACTIVOS PONDERADOS CON 0.40	0,00
	ACTIVOS PONDERADOS CON 0.50	1.268.538,58
	ACTIVOS PONDERADOS CON 1.00	16.557.806,84
F	TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	18.293.802,16

POSICION, REQUERIMIENTO Y RELACION DE PATRIMONIO TECNICO

G = F X 9%	PATRIMONIO TECNICO REQUERIDO (9%)	1.646.442,19
H = E - G	EXCEDENTE O DEFICIENCIA DE PATRIMONIO TECNICO REQUERIDO	9.790.937,40
	ACTIVOS TOTALES Y CONTINGENTES (4%)	1.303.656,96

CUMPLIMIENTO NORMATIVO

Art. 190 COMF	PTC / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGOS	44,12%
Art. 190 COMF	PTC / ACTIVOS Y CONTINGENTES TOTALES	35,09%
	ACTIVO FIJO / PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUÍDO	0,74%

**RELACION ENTRE EL PATRIMONIO TECNICO TOTAL Y LOS ACTIVOS Y
CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGOS
NOTAS AL FORMULARIO SB 229**

NOTA 1	Se considerarán en el patrimonio técnico primario las utilidades o pérdidas acumuladas cuando del informe de los auditores de la Superintendencia de Bancos y/o de los auditores internos o externos no se determinen salvedades respecto a la razonabilidad del saldo de esta cuenta; y, exista la decisión de la junta general de accionistas o socios de que dichos recursos serán capitalizados.
NOTA 2	Para que los aportes para futuras capitalizaciones formen parte del patrimonio técnico primario, debe existir constancia escrita e irrevocable de los aportantes, que tales recursos no serán retirados
NOTA 3	El saldo total de los documentos emitidos se considerará hasta el 30% del capital y reservas de la institución, a la fecha en que se calcula el patrimonio técnico.
NOTA 4	Se considerará el total de las utilidades del ejercicio corriente una vez cumplidas las condiciones de las letras a) y b) del artículo 405 del Código Orgánico Monetario y Financiero.
NOTA 5	La diferencia entre ingresos menos gastos, se considerarán en los meses que no correspondan al cierre del ejercicio.
NOTA 6	<p>Para el caso de los créditos comerciales, de consumo, para la vivienda y microcrédito educativo y de inversión pública, se considerará la provisión general con un límite máximo de 1.25% de dichas operaciones.</p> <p>Las provisiones genéricas voluntarias formarán parte del patrimonio técnico secundario, previa comprobación de la Superintendencia de Bancos.</p>
NOTA 7	<p>Para que formen parte del patrimonio técnico secundario los instrumentos de deuda subordinada a plazo o los contratos de mutuo correspondientes deben tener un plazo original mínimo de vencimiento de más de cinco (5) años; no encontrarse garantizados y estar totalmente pagados, en el caso de instrumentos emitidos; no se puede efectuar el pago del principal antes de su vencimiento; y, adicionalmente, deben dejar constancia expresa que cuentan con la autorización de la Superintendencia de Bancos y la aceptación del organismo acreedor.</p> <p>Durante los últimos cinco años del vencimiento del plazo al que fueron emitidos, o del contrato de mutuo respectivo se les aplicará un factor de descuento (o amortización) acumulativo de 20% anual.</p> <p>Estos instrumentos o contratos no se encuentran disponibles para participar en las pérdidas de la institución, excepto cuando una institución del sistema financiero sea sometida a liquidación forzosa, donde servirán para enjugar las pérdidas de dicha liquidación;</p> <p>El total de instrumentos representativos de deuda subordinada a plazo, o de contratos de mutuo pertinentes no podrán exceder del 50% del patrimonio técnico primario de la institución deudora del sistema financiero.</p>
NOTA 8	Los "Resultados - Utilidades o excedentes acumuladas" formarán parte del patrimonio técnico primario solamente cuando del informe de los auditores de la Superintendencia de Bancos y Seguros y/o de los auditores internos o externos no se determinen salvedades respecto a la razonabilidad del saldo de esta cuenta; y, del patrimonio técnico secundario cuando existieren salvedades respecto a la razonabilidad del saldo de esta cuenta, en los informes de los auditores de la Superintendencia de Bancos y Seguros y/o de los auditores internos o externos.
NOTA 9	De la cuenta 330630 "Reservas - Reserva legal irrepatriable - Superávit por valuaciones de propiedades equipos y otros", se deducirán las revalorizaciones a precios de mercado de los software de creación propia o personalizada de cada entidad; y, la actualización a valor de mercado los bienes registrados en la cuenta 1807 "Unidades de transporte" y 1808 "Equipos de construcción".
NOTA 10	El crédito mercantil negativo o minusvalía mercantil (badwill), se computará en el cálculo del patrimonio técnico secundario, con el 100% de su saldo remanente no transferido al estado de resultados.

**RELACION ENTRE EL PATRIMONIO TECNICO TOTAL Y LOS ACTIVOS Y
CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGOS
EN U.S. DOLARES**

CONFORMACION DEL PATRIMONIO TECNICO TOTAL

PATRIMONIO TECNICO PRIMARIO

CODIGO	DESCRIPCION	DICIEMBRE	
		2019 VALOR	2018 VALOR
31	Capital Social	11.092.803,18	11.010.213,87
3201	Prima en colocación de acciones	0,00	0,00
3301	Reservas Legales	82.812,18	73.635,59
3302	Reservas Generales	0,00	0,00
330310	Reservas especiales para futuras capitalizaciones	0,00	0,00
330605	Reservas - Reserva Legal irrepatriable - Reservas generales	0,00	0,00
330620	Reservas - Reserva legal irrepatriable - Otros aportes patrimoniales -Donaciones - En efectivo	0,00	0,00
330645	Reservas - Reserva legal irrepatriable - Resultados -Utilidades o excedentes acumuladas (8)	0,00	0,00
34-340210-3490	Otros aportes patrimoniales menos Donaciones - En bienes menos Otros	0,00	0,00
340210	Otros aportes patrimoniales - Donaciones - En Bienes	0,00	0,00
3601	Utilidades o excedentes acumulados - saldos auditados (1)	0,00	0,00
3602	Perdidas Acumuladas - Saldos Auditados (1)	0,00	0,00
2608	Préstamo Subordinado	0,00	0,00
2802	Aporte para futuras capitalización (2)	0,00	0,00

MENOS

190530	Plusvalía mercantil	0,00	0,00
3202	Descuento en colocación de acciones	0,00	0,00
340210	Otros aportes patrimoniales - Donaciones - En Bienes	0,00	0,00
3202	Descuento en colocación de acciones	0,00	0,00

A	TOTAL PATRIMONIO TECNICO PRIMARIO	11.175.615,36	11.083.849,46
----------	--	----------------------	----------------------

PATRIMONIO TECNICO SECUNDARIO

CODIGO	DESCRIPCION	VALOR	VALOR
2801	Obligaciones convertibles en acciones (3)	0,00	0,00
2803	Deuda subordinada a plazo (7)	0,00	0,00
3303	Reservas especiales	0,00	0,00
3305	Reservas por revalorización del patrimonio	0,00	0,00
330610	Reservas - Reserva legal irrepatriable - Reservas especiales	0,00	0,00
330615	Reservas - Reserva legal irrepatriable - Reservas revalorización del patrimonio	0,00	0,00
330630	45% Reservas - Reserva legal irrepatriable -Superávit por valuaciones de propiedades, equipo y otros (9)	0,00	0,00
330635	45% Reservas - Reserva legal irrepatriable -Superávit por valuaciones de inversiones en acciones	0,00	0,00
330640	45% Reservas - Reserva legal irrepatriable -Superávit por valuaciones en instrumentos financieros	0,00	0,00
330645	Reservas - Reserva legal irrepatriable - Resultados -Utilidades o excedentes acumuladas (8)	0,00	0,00
3310	45% Reservas por resultados no operativos	0,00	0,00
35	45% Superávit por revaluación	368,37	626,78
3601	Utilidades o excedentes acumulados (1)	0,00	0,00
3602	Perdidas acumuladas (1)	0,00	0,00
3603	Utilidad del ejercicio (4)	190.765,58	91.765,90
3604	Pérdida del ejercicio (4)	0,00	0,00
5-4	Ingresos menos gastos (5)	0,00	0,00

149980	(Provisión para Créditos incobrables- Provisión genérica por tecnología crediticia (6)	70.630,29	83.869,72
149989	Provisiones para créditos incobrables- Provisión genérica Voluntaria (6)	0,00	0,00
2912	Otros Pasivos - Minusvalía mercantil (badwil) (10)	0,00	0,00

MENOS

	Deficiencia de provisiones, amortizaciones y depreciaciones	0,00	0,00
	Grupo 37 "(Desvalorización del patrimonio)", en el que se registra las pérdidas activadas catalogadas como tales por la Superintendencia de Bancos o por las auditorías internas o externas de la institución, el valor de los aumentos de capital realizados contraviniendo las disposiciones de los numerales 2 y 3 del artículo 255 del Código Orgánico Monetario y Financiero; o, los que por cualquier causa determine como no imputables a patrimonio técnico la Superintendencia de Bancos.	0,00	0,00
1613	Dividendos pagados por anticipados	0,00	0,00

B	TOTAL PATRIMONIO TECNICO SECUNDARIO	261.764,24	176.262,40
----------	--	-------------------	-------------------

C = A+B	PATRIMONIO TECNICO TOTAL	11.437.379,60	11.260.111,86
----------------	---------------------------------	----------------------	----------------------

MENOS

DEDUCCIONES DEL PATRIMONIO TÉCNICO TOTAL

	Se deducirá del patrimonio técnico total de la matriz, el capital asignado a una sucursal o agencia en el exterior; y, además, el capital invertido, esto es, el valor de su participación en el capital pagado más las reservas, exceptuando las provenientes de valuaciones del activo, en una institución subsidiaria o afiliada.	0,00	0,00
	Cuando una subsidiaria registre inversiones en otras instituciones del sistema financiero, que las conviertan en subsidiaria o afiliada de dicha institución, dichos valores se deducirán conforme lo establecido en el inciso anterior del patrimonio técnico total de la matriz.	0,00	0,00
	Los saldos registrados en la cuenta 1611 "Anticipo para adquisición de acciones", cuando corresponda a inversiones en acciones, anticipos en la capitalización o constitución de compañías subsidiarias o afiliadas.	0,00	0,00
D	TOTAL DEDUCCIONES AL PATRIMONIO TECNICO	0,00	0,00

E = C - D	PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO	11.437.379,60	11.260.111,86
------------------	---------------------------------------	----------------------	----------------------

ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO

	Activos ponderados con 0.00	0,00	0,00
	Activos ponderados con 0.10	37.770,61	38.872,73
	Activos ponderados con 0.20	429.686,13	431.662,06
	Activos ponderados con 0.40	0,00	0,00
	Activos ponderados con 0.50	1.268.538,58	1.640.097,74
	Activos ponderados con 1.00	16.557.806,84	19.263.486,39
	Activos ponderados con 2.00	7.631.666,94	1.794.121,40
F	TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	25.925.469,10	23.168.240,31

POSICION, REQUERIMIENTO Y RELACION DE PATRIMONIO TECNICO

G = F x 9%	PATRIMONIO TECNICO REQUERIDO	2.333.292,22	2.085.141,63
H = E - G	EXCEDENTE O DEFICIENCIA DE PATRIMONIO TECNICO REQUERIDO	9.104.087,38	9.174.970,23
	ACTIVOS TOTALES Y CONTINGENTES X 4%	1.303.656,96	1.348.155,41

CUMPLIMIENTO NORMATIVO

Art. 190 COMF	PTC / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGOS	44,12%	48,60%
Art. 190 COMF	PTC / ACTIVOS Y CONTINGENTES TOTALES	35,09%	33,41%
	ACTIVO FIJO / PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO	0,74%	0,83%

**RELACION ENTRE EL PATRIMONIO TECNICO TOTAL
Y LOS ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO
COMPARATIVO 2019 - 2018
(EN U.S. DOLARES)**

CONFORMACION DEL PATRIMONIO TECNICO TOTAL

PATRIMONIO TECNICO PRIMARIO

CODIGO	DESCRIPCION	DICIEMBRE	
		2019	2018
A	TOTAL PATRIMONIO TECNICO PRIMARIO	11.175.615,36	11.083.849,46
B	TOTAL PATRIMONIO TECNICO SECUNDARIO	261.764,24	176.262,40
C	(A + B) PATRIMONIO TECNICO TOTAL	11.437.379,60	11.260.111,86
D	DEDUCCIONES AL PATRIMONIO TECNICO TOTAL	0,00	0,00
E	(C - D) PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO	11.437.379,60	11.260.111,86

(**) Sujeto a las restricciones de la tercera disposición transitoria de la sección VII, del capítulo I, subtítulo V, título IV, de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y Junta Bancaria

ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO

	ACTIVOS PONDERADOS CON 0.00	0,00	0,00
	ACTIVOS PONDERADOS CON 0.10	37.770,61	38.872,73
	ACTIVOS PONDERADOS CON 0.20	429.686,13	431.662,06
	ACTIVOS PONDERADOS CON 0.40	0,00	0,00
	ACTIVOS PONDERADOS CON 0.50	1.268.538,58	1.640.097,74
	ACTIVOS PONDERADOS CON 1.00	16.557.806,84	19.263.486,39
	ACTIVOS PONDERADOS CON 2.00	7.631.666,94	1.794.121,40
F	TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	25.925.469,10	23.168.240,31

POSICION, REQUERIMIENTO Y RELACION DE PATRIMONIO TECNICO

G = F X 9%	PATRIMONIO TECNICO REQUERIDO (9%)	2.333.292,22	2.085.141,63
H = E - G	EXCEDENTE O DEFICIENCIA DE PATRIMONIO TECNICO REQUERIDO	9.104.087,38	9.174.970,23
	ACTIVOS TOTALES Y CONTINGENTES (4%)	1.303.656,96	1.348.155,41

CUMPLIMIENTO NORMATIVO

Art. 190 COMF	PTC / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGOS	44,12%	48,60%
Art. 190 COMF	PTC / ACTIVOS Y CONTINGENTES TOTALES	35,09%	33,41%
	ACTIVO FIJO / PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO	0,74%	0,83%



 **Informe Comité de Retribuciones**

INFORME DEL COMITÉ DE RETRIBUCIONES AÑO 2019

Sres.

Miembros del Directorio y Junta de Accionistas

Banco DelBank S.A.-

De mis consideraciones:

El Comité de Retribuciones del Banco DelBank S.A. , organismo encargado de vigilar la remuneración de la alta dirección y otros altos cargos, presenta su informe y propuesta, al Directorio y a la Junta General de Accionistas, respecto a la política sobre la cual se construye la escala de remuneraciones y compensaciones de los ejecutivos y miembros del directorio, velando porque la misma guarde consistencia con los niveles de riesgo definidos por el Banco, considerando el horizonte de tiempo de tales riesgos y que se cumplan otros criterios adecuados para reducir los incentivos no razonables para que los ejecutivos y empleados tomen riesgos indebidos.

CONFORMACION DEL COMITE DE RETRIBUCIONES

MIEMBROS RETRIBUCIONES 31-12-2019	COMITÉ	Ec. Ismael Demetrio Bravo Quintero, nombrado por la Junta de Accionistas; Ing. José Antonio Aguilar Cabezas, y Ec. Jorge García Regalado miembros designados por el Directorio; y, Ec. Héctor Javier Delgado Oviedo, Gerente General y representante legal del Banco.
--	---------------	---

REUNIONES DEL COMITÉ

De conformidad con el Reglamento del Comité de Retribuciones, el Comité durante el año 2019 sesionó de manera trimestral en las siguientes fechas:

No. de sesiones durante el año 2019	Miembros asistentes a las sesiones	Indicador de desempeño (No. asistentes/miembros de los comités)
4	Representante nombrado por la Junta General de Accionistas; 2 miembros del Directorio; y, Gerente General y representante legal del Banco.	100%

NIVEL DE CUMPLIMIENTO DE LA POLÍTICA DE RETRIBUCIONES

La Junta aprobó la actualización de la Política de retribuciones propuesta por el Comité, por considerar que los límites mínimos y máximos de la escala salarial se mantienen. Los rangos de remuneración fija contienen valores mínimos y máximos para que los colaboradores puedan obtener un incremento cuando sea necesario según su desempeño laboral y profesional. La asignación de la remuneración variable, en los casos que aplica, guarda conformidad con el tipo de servicio y contrato firmado. Para la determinación de las remuneraciones y compensaciones a los ejecutivos y miembros del Directorio se considera como mínimo:

Productividad, Experiencia en el cargo, Tiempo de servicio, Nivel de estudios alcanzado y Cumplimiento de los objetivos estratégicos.

Los límites mínimos y máximos de las escalas de remuneración fija de los funcionarios y empleados se han relacionado a un porcentaje sobre los activos del Banco de manera que el gasto de personal sea prudente.

El cargo de director es retribuido. Esta retribución es fijada por la Junta General de Accionistas teniendo en cuenta las funciones y responsabilidades ejercidas por cada uno de los directores dentro del propio Directorio o de las Comisiones que integren y de más criterios previstos por el Comité de Retribuciones del Banco y en la normativa vigente. El Comité de retribuciones debe vigilar las retribuciones del directorio y otros altos cargos, en este sentido, las dietas que perciben los directores fueron analizadas por el Comité de retribuciones y aprobadas por la Junta de Accionistas, las mismas que resultan razonables considerando el volumen de operaciones, las proyecciones financieras presentadas por el Banco y la situación socioeconómica del País. Para el miembro del comité de auditoría que no pertenece al seno del directorio y que preside el comité, la Junta de Accionistas ha fijado una dieta igual a la que perciben los directores por sesiones ordinarias y extraordinarias.

El comité de retribuciones atento a lo dispuesto por la Superintendencia de Bancos en el Oficio Nro. SB-IRG-2019-0468-O del 14 de agosto del 2019, el mismo que fue conocido en sesión del 26 de septiembre del 2019, autorizó al Gerente General, a remitir al ente de control la Política de retribuciones propuesta por dicho organismo y aprobada por la Junta Ordinaria de Accionistas.

El comité de retribuciones conoció el Oficio Nro. SB-SG-2019-08857-O del 02 de agosto del 2019 y la Resolución No. SB-INK-2019-812 del 1 de agosto del 2019, referente a observaciones formuladas a la entidad en la supervisión focalizada y de seguimiento del componente "Evaluación Económica Financiera", así como de riesgos financieros, operativo y de tecnología de la información, con fecha de corte al 31 de diciembre del 2018. Asimismo, ratificó las medidas correctivas adoptadas y reportadas por la Gerencia General al Comité, tanto para la devolución de los valores pagados en exceso, según criterio del ente de control, como para los

ajustes salariales efectuados al Gerente Administrativo Financiero y al Gerente de Tecnología de Información y Comunicaciones. Lo cual fue constatado por auditoría interna y reportado a la Superintendencia en sus informes trimestrales remitiéndose los descargos correspondientes

El comité de Retribuciones ha conocido las nuevas contrataciones realizadas trimestralmente durante el 2019, las desvinculaciones de personal y los ajustes salariales efectuados, dejando constancia que se han producido siguiendo los procedimientos, política de retribuciones definida por la entidad, y en armonía con las disposiciones normativas vigentes.

En consecuencia, de acuerdo con lo que señala el artículo 245 del Código Orgánico Monetario y Financiero, numeral 10, la remuneración del Ejecutivo de primera línea, esto es, la del Gerente General y representante legal, se encuentra enmarcada dentro de las normas establecidas por la Superintendencia de Bancos, que señala que los rangos remunerativos dependen del tamaño de la institución, puesto que aquello permite determinar el riesgo sistémico, niveles de responsabilidad, carga operativa, entre otros factores. Para el efecto, Banco DelBank S.A. está clasificada como "Pequeña" en función del nivel y tamaño de sus activos, en atención a lo cual se sostiene que las remuneraciones del Directorio, del Gerente General, de los Gerentes de Área, al 31 de diciembre del 2019, no exceden el monto máximo

establecido por el ente de control para la remuneración de los cargos de nivel ejecutivo de primera línea (Gerencia General) y nivel ejecutivo de segunda línea (Gerentes de Área). Por lo que se concluye que se ha dado fiel cumplimiento a la política de retribución existente, fijada y aprobada por la Junta de Accionistas.

La Política de retribuciones considera el entorno económico actual, la situación financiera de la entidad y la calificación de riesgo global mantenida, recomendándose al área de Mejoramiento Continuo y Talento Humano velar para que los manuales de funciones sean actualizados dependiendo de los cargos que se estipulan en el organigrama estructural aprobado por el Directorio y las políticas de retribuciones en vigencia.

Atentamente,

Ec. Ismael Demetrio Bravo Quintero

Presidente del Comité

 Programa de Educación Financiera

INFORME ANUAL

PROGRAMA DE EDUCACION FINANCIERA 2019

Antecedentes. -

De conformidad con lo dispuesto en la Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos, LIBRO I.- NORMAS DE CONTROL PARA LAS ENTIDADES DE LOS SECTORES FINANCIEROS PÚBLICO Y PRIVADO, TÍTULO XIII.- DE LOS USUARIOS FINANCIEROS, CAPÍTULO IV.- DE LOS PROGRAMAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA POR PARTE DE LAS ENTIDADES CONTROLADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS; Banco DelBank S.A., considerando el impacto positivo en la sociedad en materia de responsabilidad social, continúa brindando la Capacitación en Educación financiera a los jóvenes, empleados y público en general.

En este año se capacitaron a nuevos empleados, jóvenes alumnos, estudiantes universitarios y público en general manteniendo la mística de que si el usuario financiero no puede acudir a nuestra aula de capacitación, nosotros nos trasladamos a la empresa , colegio y sin costo alguno.



Efectuamos capacitaciones in house y en otros casos nos dirigimos a los colegios para dar mayor facilidad y evitar gastos de movilización de los padres de familia del alumnado. Adicional con el apoyo de la Gerencia General se realiza gestiones para poder acudir a la **televisión digital** para

aportar con conocimiento y técnicas para evitar sobre endeudarse el mismo que termina estresando y enfermando al ciudadano.



Nuestra aula debidamente climatizada e iluminada permite que el participante se concentre en el transcurso de la capacitación en un ambiente agradable y de confort.



Es importante destacar el apoyo de la Gerencia General, el Colegio de Economistas y la Radio San Francisco para poder comunicar a los radiooyentes temas muy importantes sobre ahorro,

disciplina financiera y medidas económicas se lo hizo en respuesta a nuestros participantes que anhelan seguir aprendiendo en otros medios.

Parte de nuestra flexibilidad es que también recibimos con agrado a madres de familia que no tienen donde dejar a sus hijos durante la capacitación pero tienen el deseo loable de aprender.



A nivel cuantitativo la meta inicial fue de 1.156 capacitaciones y se llegó a 1.411.



Banco Delbank continuará con el mismo esfuerzo y dedicación en pro de expandir el conocimiento a todo ecuatoriano que desee crecer profesionalmente.

Calificación de Activos de Riesgos

CALIFICACION DE ACTIVOS DE RIESGOS 2019

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

FORM: 231-A

RESUMEN DE LA CALIFICACION DE CARTERA DE CREDITOS Y CONTINGENTES Y CONSTITUCION DE PROVISIONES (INFORMACION EN DOLARES)

ENTIDAD: BANCO DELBANK S.A.
FECHA: 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CODIGO ENTIDAD: 1422

231 A.1

CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	TOTAL	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES	SALDO SUJETO A CALIFICACION	% DE PARTICIPACION	% DE PROVISION	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	DIFERENCIA ENTRE REQUERIDAS Y CONSTITUIDAS	PROVISIONES MITIGADAS POR GTIAS HIPOTECARIAS	PROVISIONES EXCES. O (DEF.)
A1	939.714,24	44.346,45	895.367,79	12%	1%	8.953,67	6.750,22	2.203,45	2.203,45	0,00
A2	1.883.710,94	678.104,32	1.205.606,62	16%	1%	24.112,15	15.311,96	8.800,19	8.800,19	0,00
A3	5.769.145,96	639.697,96	5.129.448,00	66%	2%	153.883,45	93.468,29	60.415,16	60.415,16	0,00
B1	177.143,76	102.526,67	74.617,09	1%	5%	4.966,88	3.636,32	1.330,56	1.330,56	0,00
B2	369.938,34	15.678,84	354.259,50	5%	10%	67.309,31	34.386,15	32.923,16	32.923,16	0,00
C1	200,33	0,00	200,33	0%	39%	78,13	78,13	0,00	0,00	0,00
C2	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E	107.041,24	0,00	107.041,24	1%	100%	107.041,24	107.041,24	0,00	0,00	0,00
TOTAL	9.246.894,81	1.480.354,24	7.766.540,57	100%		366.344,83	260.672,31	105.672,52	105.672,52	0,00

CREDITOS COMERCIAL ORDINARIO	TOTAL	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES	SALDO SUJETO A CALIFICACION	% DE PARTICIPACION	% DE PROVISION	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	DIFERENCIA ENTRE REQUERIDAS Y CONSTITUIDAS	PROVISIONES MITIGADAS POR GTIAS HIPOTECARIAS	PROVISIONES EXCES. O (DEF.)
A1	140.163,93	0,00	140.163,93	65%	1%	1.401,64	1.401,64	0,00	0,00	0,00
A2	46.156,77	0,00	46.156,77	21%	2%	923,14	923,14	0,00	0,00	0,00
A3	30.757,82	0,00	30.757,82	14%	3%	922,73	922,73	0,00	0,00	0,00
B1	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B2	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C1	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C2	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	217.078,52	0,00	217.078,52	100%		3.247,51	3.247,51	0,00	0,00	0,00

PRODUCTIVO	TOTAL	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES	SALDO SUJETO A CALIFICACION	% DE PARTICIPACION	% DE PROVISION	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	DIFERENCIA ENTRE REQUERIDAS Y CONSTITUIDAS	PROVISIONES MITIGADAS POR GTIAS HIPOTECARIAS	PROVISIONES EXCES. O (DEF.)
A1	24.163,36	0,00	24.163,36	1%	1%	241,63	241,63	0,00	0,00	0,00
A2	182.802,51	0,00	182.802,51	7%	1%	3.656,05	1.828,03	1.828,02	1.828,02	0,00
A3	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B1	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	75%	5%	180.000,00	90.000,00	90.000,00	90.000,00	0,00
B2	450.332,71	0,00	450.332,71	17%	9%	85.563,21	42.781,60	42.781,61	42.781,61	0,00
C1	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C2	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	2.657.298,58	0,00	2.657.298,58	100%		269.460,89	134.851,26	134.609,63	134.609,63	0,00

CREDITOS CONSUMO ORDINARIO	TOTAL	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES	SALDO SUJETO A CALIFICACION	% DE PARTICIPACION	% DE PROVISION	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES EXCES. O (DEF.)
A1	3.475.894,72	0,00	3.475.894,72	93%	1%	34.758,87	34.758,87	0,00
A2	98.275,43	0,00	98.275,43	3%	2%	1.965,50	1.965,50	0,00
A3	56.404,52	0,00	56.404,52	2%	3%	1.692,13	1.692,13	0,00
B1	49.526,05	0,00	49.526,05	1%	7%	3.466,83	3.466,83	0,00
B2	7.646,58	0,00	7.646,58	0%	19%	1.452,85	1.452,85	0,00
C1	24.448,64	0,00	24.448,64	1%	39%	9.534,96	9.534,96	0,00
C2	21.125,31	0,00	21.125,31	1%	59%	12.463,94	12.463,94	0,00
D	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
E	12.718,44	0,00	12.718,44	0%	100%	12.718,44	12.718,44	0,00
TOTAL	3.746.039,69	0,00	3.746.039,69	100%		78.053,52	78.053,52	0,00

CREDITOS CONSUMO PRIORITARIO		TOTAL	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES	SALDO SUJETO A CALIFICACION	% DE PARTICIPACION	% DE PROVISION	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES EXCES. O (DEF.)
A1		2.834.687,12	385.131,87	2.449.555,25	82%	1%	28.346,93	28.346,93	0,00
A2	RIESGO NORMAL	123.186,69	0,00	123.186,69	4%	2%	2.463,72	2.463,72	0,00
A3		49.989,83	0,00	49.989,83	2%	3%	1.499,71	1.499,71	0,00
B1	RIESGO POTENCIAL	64.120,01	0,00	64.120,01	2%	7%	4.488,40	4.488,40	0,00
B2		42.899,01	0,00	42.899,01	1%	19%	8.150,81	8.150,81	0,00
C1	DEFICIENTE	48.490,23	0,00	48.490,23	2%	39%	18.911,19	18.911,19	0,00
C2		77.313,18	0,00	77.313,18	3%	59%	45.614,78	45.614,78	0,00
D	DUDOSO RECAUDO	28.030,59	0,00	28.030,59	1%	99%	27.750,28	27.750,28	0,00
E	PERDIDA	88.706,16	0,00	88.706,16	3%	100%	88.706,16	88.706,16	0,00
TOTAL		3.357.422,82	385.131,87	2.972.290,95	100%		225.931,98	225.931,98	0,00

CREDITOS INMOBILIARIO		TOTAL	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES	SALDO SUJETO A CALIFICACION	% DE PARTICIPACION	% DE PROVISION	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES EXCES. O (DEF.)
A1		1.915.375,50	0,00	1.915.375,50	66%	1%	19.153,76	19.153,76	0,00
A2	RIESGO NORMAL	524.347,26	0,00	524.347,26	18%	2%	10.486,95	10.486,95	0,00
A3		186.435,17	0,00	186.435,17	6%	3%	5.593,06	5.593,06	0,00
B1	RIESGO POTENCIAL	169.932,53	0,00	169.932,53	6%	7%	11.895,27	11.895,27	0,00
B2		59.520,08	0,00	59.520,08	2%	19%	11.308,82	11.308,82	0,00
C1	DEFICIENTE	1.651,15	0,00	1.651,15	0%	39%	643,95	643,95	0,00
C2		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
D	DUDOSO RECAUDO	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
E	PERDIDA	26.441,02	0,00	26.441,02	1%	100%	26.441,02	26.441,02	0,00
TOTAL		2.883.702,71	0,00	2.883.702,71	100%		85.522,83	85.522,83	0,00

CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES PUBLICO.		TOTAL	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES	SALDO SUJETO A CALIFICACION	% DE PARTICIPACION	% DE PROVISION	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES EXCES. O (DEF.)
A1		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
A2	RIESGO NORMAL	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
A3		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
B1	RIESGO POTENCIAL	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
B2		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
C1	DEFICIENTE	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
C2		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
D	DUDOSO RECAUDO	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
E	PERDIDA	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
TOTAL		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

231 A.4

MICROEMPRESA		TOTAL	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES	SALDO SUJETO A CALIFICACION	% DE PARTICIPACION	% DE PROVISION	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES EXCES. O (DEF.)
A1		111.220,07	0,00	111.220,07	60%	1%	1.112,22	1.112,22	0,00
A2	RIESGO NORMAL	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
A3		15.837,70	0,00	15.837,70	9%	3%	475,13	475,13	0,00
B1	RIESGO POTENCIAL	2.424,10	0,00	2.424,10	1%	7%	169,69	169,69	0,00
B2		2.908,14	0,00	2.908,14	2%	19%	552,55	552,55	0,00
C1	DEFICIENTE	26.888,18	0,00	26.888,18	15%	39%	10.486,39	10.486,39	0,00
C2		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
D	DUDOSO RECAUDO	13.284,53	0,00	13.284,53	7%	99%	13.151,69	13.151,69	0,00
E	PERDIDA	11.353,14	0,00	11.353,14	6%	100%	11.353,14	11.353,14	0,00
TOTAL		183.915,86	0,00	183.915,86	100%		37.300,81	37.300,81	0,00

231 A.6

EDUCATIVO		TOTAL	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES	SALDO SUJETO A CALIFICACION	% DE PARTICIPACION	% DE PROVISION	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES EXCES. O (DEF.)
A1	RIESGO NORMAL	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
A2		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
A3		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
B1	RIESGO POTENCIAL	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
B2		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
C1		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
C2	DEFICIENTE	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
D	DUDOSO RECAUDO	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
E	PERDIDA	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
TOTAL		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

INVERSION PUBLICA		TOTAL	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES	SALDO SUJETO A CALIFICACION	% DE PARTICIPACION	% DE PROVISION	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES EXCES. O (DEF.)
A1	RIESGO NORMAL	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
A2		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
A3		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
B1	RIESGO POTENCIAL	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
B2		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
C1		0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
C2	DEFICIENTE	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
D	DUDOSO RECAUDO	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
E	PERDIDA	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0,00	0,00	0,00
TOTAL		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

TOTAL GENERAL	22.292.352,99	1.865.486,11	*****	0%	0%	*****	825.580,22	-
---------------	---------------	--------------	-------	----	----	-------	------------	---

RESUMEN DE LA CALIFICACION DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS Y CONSTITUCION DE PROVISIONES

(INFORMACION EN DOLARES)

ENTIDAD : BAICO DELBANK S.A.
FECHA : 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CODIGO OFICINA: 1422

231 B.1

CODIGO	INVERSIONES	VALOR NOMINAL	VALOR MERCADO	PROVISIONES ESPECIFICAS	PROVISIONES GENERALES PARA INVERSIONES
1301	A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL EST. RES. SEC PRIVADO	0,00	0,00	0,00	0,00
1302	A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL EST. RES. SEC PUBLICO	0,00	0,00	0,00	0,00
1303	DISP. PARA VENTA DEL SECTOR PRIVADO	200.027,42	200.027,42	0,00	0,00
1304	DISP. VENTA ESTADO O ENT. SECTOR PUBLICO	912.706,11	912.706,11	0,00	0,00
TOTAL		1.112.733,53	1.112.733,53	0,00	0,00

INVERSIONES	VALOR NOMINAL	VALOR MERCADO	PROVISIONES ESPECIFICAS	PROVISIONES GENERALES PARA INVERSIONES
1202	OPER. DE REPORTO CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0,00	0,00	0,00
1305	MANTENIDAS VENCIMIENTO SECTOR PRIVADO	0,00	0,00	0,00
1306	MANT. VENCIMIENTO EST. O ENT. SECTOR PUBLICO	1.076.732,06	1.076.732,06	0,00
1307	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	50.000,00	50.000,00	2.500,00
190205	DERECHOS FIDUCIARIOS - INVERSIONES	0,00	0,00	0,00
TOTAL		1.126.732,06	1.126.732,06	2.500,00

231 B.2

OTROS ACTIVOS	TOTAL	% RIESGO	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES EXCES. O DEF.
A1	1.055.397,08	1%	10.553,97	10.553,97	0,00
A2	15.948,50	2%	318,97	319,06	0,09
A3	468,56	3%	14,06	14,05	-0,01
B1	73,16	6%	4,39	4,39	0,00
B2	9,86	10%	0,99	0,99	0,00
C1	0,00	20%	0,00	0,00	0,00
C2	0,00	40%	0,00	0,00	0,00
D	934,67	60%	560,80	560,80	0,00
E	360.061,54	100%	360.061,54	360.061,54	0,00
EVALUADO	1.432.893,37		371.514,72	371.514,80	0,08
NO EVALUADO	0,00		0,00	0,00	0,00
TOTAL	1.432.893,37		371.514,72	371.514,80	0,08

% DE OTROS ACTIVOS EVALUADO [(Evaluada / Total) 100] = $[(1.432.893,37/1.432.893,37)*100]$ 100,00
 % DE RIESGO OTROS ACTIVOS EVALUADO [(Prov. Requerida / Evaluado) 100] = $[(371.514,72/1.432.893,37)*100]$ 25,93%
 PERDIDA ESTIMADA OTROS ACTIVOS [(Totales x % Riesgo Otros Act. Evaluada)] = $[(1.432.893,37*25,93%)]$ 371.514,72

231 B.3

BIENES EN DACION	TOTAL	% RIESGO	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES EXCES. O DEF.
A RIESGO NORMAL	0,00	1	0,00	0,00	0,00
B RIESGO POTENCIAL	0,00	5	0,00	0,00	0,00
C DEFICIENTE	0,00	20	0,00	0,00	0,00
D DUDOSO RECAUDO	0,00	50	0,00	0,00	0,00
E PERDIDA	0,00	100	0,00	0,00	0,00
TOTAL	0,00		0,00	0,00	0,00

ECON. JAVIER DELGADO OVIEDO
GERENTE GENERAL

ING. TERESA VARELA LOOR
CONTADOR GENERAL

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS
DIRECCION NACIONAL DEL SECTOR FINANCIERO PRIVADO

FORM: 231-C

PROVISIONES GENERICAS
(INFORMACION EN DOLARES)

ENTIDAD : BANCO DELBANK S.A.
FECHA : 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CODIGO OFICINA: 1422

231 C.1 PROVISION ANTICICLICA

TRIMESTRE	FACTOR ALFA	CARTERA BRUTA	PERDIDA LATENTE	SALDO 1499	PROV. ANTICICLICA	% AJUSTE SEGUN CRONOGRAMA	PROV. ANTICICLICAS REQUERIDAS	PROV. ANTICICLICAS CONSTITUIDAS AL CIERRE DEL PERIODO ANTERIOR	CONSTITUIDAS DEL PERIODO
OCTUBRE	3,57%	22.144.268,30	790.550,38	865.362,81	(74.812,43)	29%	(21.695,61)	57.192,36	(78.887,97)
NOVIEMBRE	3,57%	22.280.427,29	795.411,25	845.471,63	(50.060,38)	29%	(14.517,51)	57.192,36	(71.709,87)
DICIEMBRE	3,57%	22.183.516,37	791.951,53	909.156,66	(117.205,13)	29%	(33.989,49)	57.192,36	(91.181,85)

231 C.2

PROVISION GENÉRICA

TRIMESTRE	SALDO 1499	TOTAL PROVISION CONSTITUIDA ESPECÍFICA	TOTAL PROV. CONSTITUIDA GENERICA TECNOLOGIA CREDITICIA	TOTAL PROV. CONSTITUIDA GENERICA ANTICICLICA	PROVISION NO REVERSADA POR REQUERIMIENTO NORMATIVO	PROVISION GENERICA VOLUNTARIA
OCTUBRE	865.362,81	736.261,03	71.909,42	57.192,36	0,00	0,00
NOVIEMBRE	845.471,63	718.116,46	70.162,81	57.192,36	0,00	0,00
DICIEMBRE	909.156,66	781.334,01	70.630,29	57.192,36	0,00	0,00

ECON. JAVIER DELGADO OVIEDO
GERENTE GENERAL

ING. TERESA VARELA LOOR
CONTADOR GENERAL



Informe Servicio al Cliente

INFORME SERVICIO AL CLIENTE

INTRODUCCIÓN

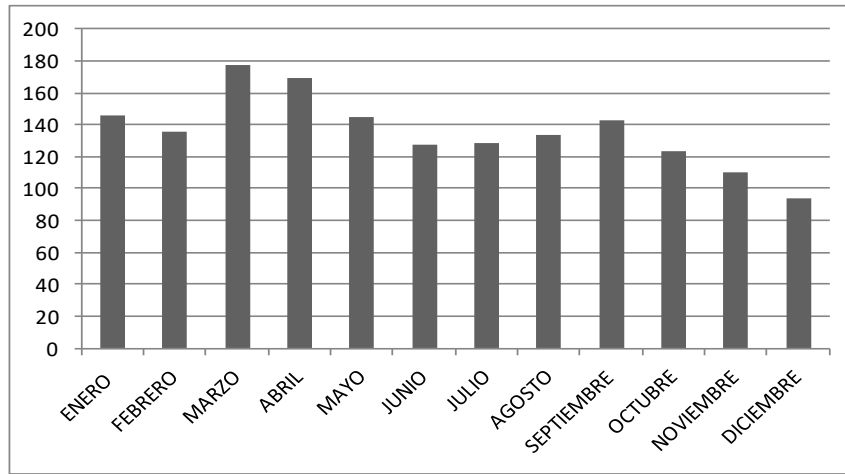
Banco DelBank, en la mejora continúa brindando un servicio personalizado, considera al departamento de servicios al cliente como un pilar fundamental para el crecimiento de la institución. Esta área se encuentra conformada por 15 ejecutivos de servicio al cliente distribuidos en las diferentes agencias y sucursales en las ciudades de Guayaquil, Quito, Cuenca Manta y Portoviejo

El departamento de servicio al cliente no solo busca brindar un producto o servicio, sino darles a nuestros clientes una solución a sus necesidades con atención personalizada para así obtener clientes satisfechos como puede verse en los resultados de los siguientes informes.

INFORME ESTADISTICO DE LAS APERTURAS DE CUENTAS CORRIENTES DEL ÚLTIMO AÑO

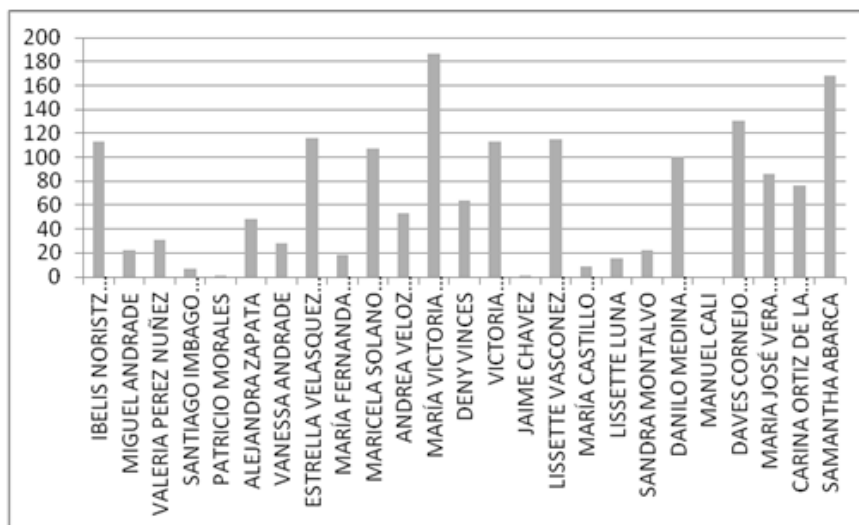
MES	NUMERO DE CUENTAS APERTURADAS
ENERO	14
FEBRERO	5
MARZO	22
ABRIL	27
MAYO	13
JUNIO	16
JULIO	9
AGOSTO	6
SEPTIEMBRE	17
OCTUBRE	10
NOVIEMBRE	11
DICIEMBRE	8
TOTAL	158

Como podemos observar en el cuadro antes expuesto el número de cuentas corrientes aperturadas en el año, se mantiene en un promedio de 13 cuentas al mes.



Se detalla a continuación ranking por ejecutiva

ASESORÉS DE NEGOCIOS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
IBELIS NORISTZ ARMIJOS	20	12	7	-	-	-	8	7	14	17	20	8	113
MIQUEL ANDRADE	-	-	-	-	6	11	5	-	-	-	-	-	22
VALERIA PEREZ NUÑEZ	-	13	15	3	-	-	-	-	-	-	-	-	31
SANTIAGO IMBAGO PARRA	1	4	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7
PATRICIO MORALES	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1
ALEJANDRA ZAPATA	2	9	2	5	7	12	3	4	4	0	-	-	48
VANESSA ANDRADE	-	-	-	-	-	1	3	2	5	3	9	5	28
ESTRELLA VELASQUEZ BAZURTO	12	13	26	20	15	4	4	0	9	4	4	5	116
MARÍA FERNANDA ARMIJOS	-	-	-	-	-	-	-	2	9	6	1	0	18
MARICELA SOLANO NAULA	16	7	12	11	4	9	5	8	9	7	11	8	107
ANDREA VELOZ PÁRRAGA	5	4	14	6	2	2	6	5	1	5	2	1	53
MARÍA VICTORIA MUÑOZ VERA	15	3	13	20	20	16	14	26	20	10	17	13	187
DENY VINCES	-	-	-	-	3	8	13	8	8	14	5	5	64
VICTORIA PILLASAGUA MENENDEZ	20	15	16	22	10	14	9	0	3	2	0	2	113
JAIME CHAVEZ	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1
LISSETTE VASCONEZ STAY	13	8	17	7	16	11	13	11	8	7	0	4	115
MARÍA CASTILLO MIQUILEMA	4	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9
LISSETTE LUNA	-	-	-	-	8	0	1	5	1	0	-	-	15
SANDRA MONTALVO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	17	22
DANILO MEDINA ALCIVAR	-	1	11	13	8	10	6	13	11	18	10	-	101
MANUEL CALI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
DAVES CORNEJO JARAMILLO	11	7	11	20	8	6	9	16	12	15	9	7	131
MARÍA JOSÉ VERA FERRIN	9	17	9	6	7	3	9	8	7	5	3	3	86
CARINA ORTIZ DE LA TORRE	8	10	9	4	7	5	4	3	5	3	10	8	76
SAMANTHA ABARCA	10	8	13	31	24	15	16	16	16	7	4	8	168
TOTALES	146	136	177	169	145	127	128	134	143	123	110	94	1632



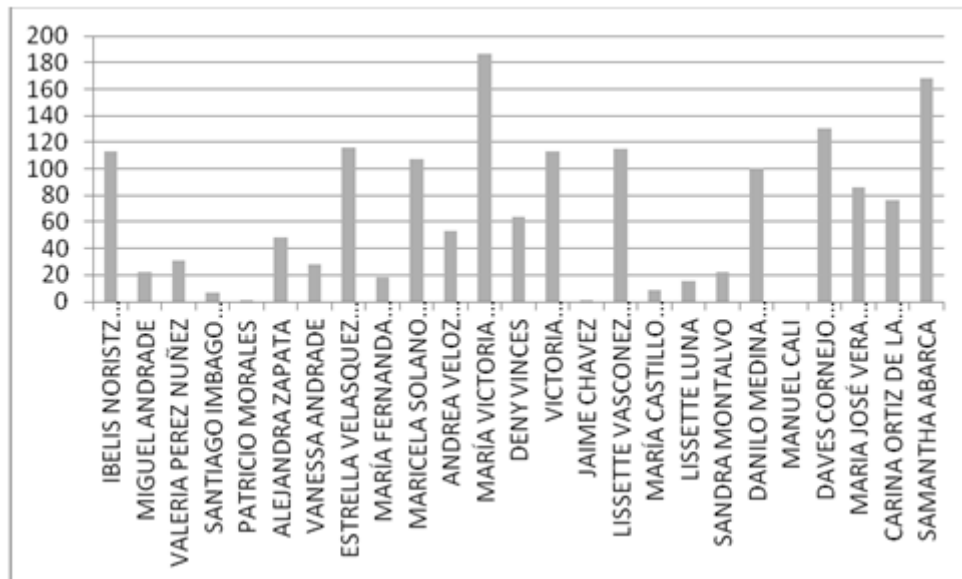
INFORME ESTADISTICO DE LAS APERTURAS DE CUENTAS AHORROS DEL ÚLTIMO AÑO

MES	NUMERO DE CUENTAS APERTURADAS
ENERO	146
FEBRERO	136
MARZO	177
ABRIL	169
MAYO	145
JUNIO	127
JULIO	128
AGOSTO	134
SEPTIEMBRE	143
OCTUBRE	123
NOVIEMBRE	110
DICIEMBRE	94
TOTAL	1632

Durante el año 2019 se abrieron un total de 1.632 cuentas de ahorros, con un promedio de 136 cuentas abiertas al mes.

Se detalla a continuación ranking por ejecutiva

ASESORES DE NEGOCIOS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
IBELIS NORISZ ARMIJOS	20	12	7	-	-	-	8	7	14	17	20	8	113
MIGUEL ANDRADE	-	-	-	-	6	11	5	-	-	-	-	-	22
VALERIA PEREZ NUÑEZ	-	13	15	3	-	-	-	-	-	-	-	-	31
SANTIAGO IMBAGO PARRA	1	4	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7
PATRICIO MORALES	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
ALEJANDRA ZAPATA	2	9	2	5	7	12	3	4	4	0	-	-	48
VANESSA ANDRADE	-	-	-	-	-	1	3	2	5	3	9	5	28
ESTRELLA VELASQUEZ BAZURTO	12	13	26	20	15	4	4	0	9	4	4	5	116
MARIA FERNANDA ARMIJOS	-	-	-	-	-	-	-	2	9	6	1	0	18
MARICELA SOLANO NAULA	16	7	12	11	4	9	5	8	9	7	11	8	107
ANDREA VELOZ PARRAGA	5	4	14	6	2	2	6	5	1	5	2	1	53
MARIA VICTORIA MUÑOZ VERA	15	3	13	20	20	16	14	26	20	10	17	13	187
DENY VINCES	-	-	-	-	3	8	13	8	8	14	5	5	64
VICTORIA PILLASAGUA MENENDEZ	20	15	16	22	10	14	9	0	3	2	0	2	113
JAIME CHAVEZ	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1
LISSETTE VASCONEZ STAY	13	8	17	7	16	11	13	11	8	7	0	4	115
MARIA CASTILLO MIQUILEMA	4	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9
LISSETTE LUNA	-	-	-	-	8	0	1	5	1	0	-	-	15
SANDRA MONTALVO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	17	22
DANILO MEDINA ALCIVAR	-	1	11	13	8	10	6	13	11	18	10	-	101
MANUEL CALI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
DAVES CORNEJO JARAMILLO	11	7	11	20	8	6	9	16	12	15	9	7	131
MARIA JOSÉ VERA FERRIN	9	17	9	6	7	3	9	8	7	5	3	3	86
CARINA ORTIZ DE LA TORRE	8	10	9	4	7	5	4	3	5	3	10	8	76
SAMANTHA ABARCA	10	8	13	31	24	15	16	16	16	7	4	8	168
TOTALES	146	136	177	169	145	127	128	134	143	123	110	94	1632



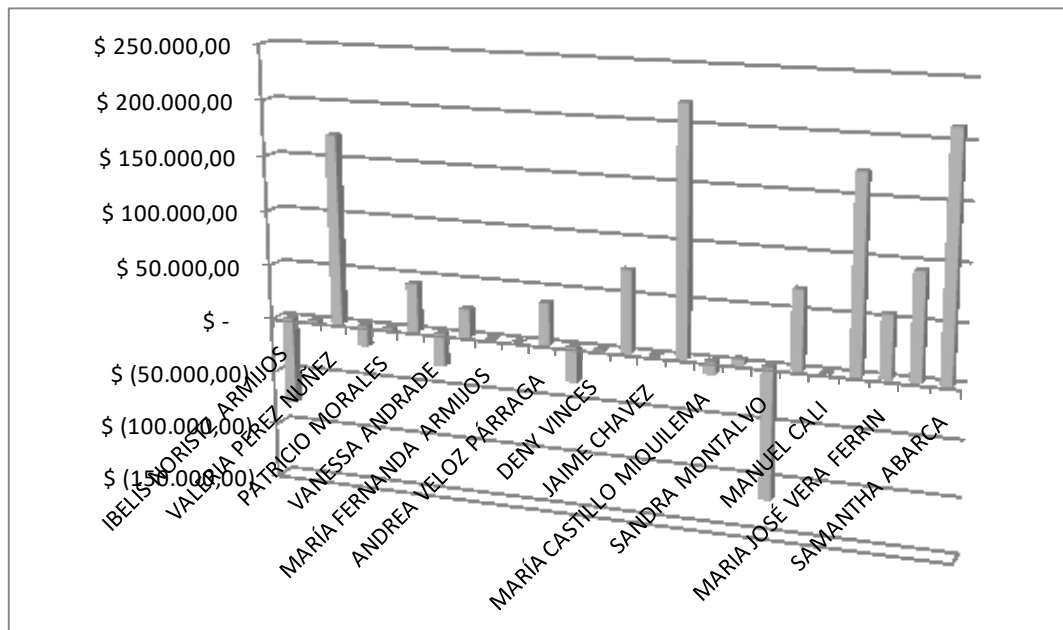
INFORME ESTADISTICO DE LAS APERTURAS DE CERTIFICADOS DEPOSITO A PLAZO

MES	CAPTACION NETA
ENERO	\$ 42.028,30
FEBRERO	\$ 104.896,04
MARZO	\$ 126.020,32
ABRIL	\$ 96.975,58
MAYO	\$ 61.836,53
JUNIO	\$ 118.925,99
JULIO	\$ 210.073,96
AGOSTO	\$ (112.246,00)
SEPTIEMBRE	\$ 163.761,24
OCTUBRE	\$ 112.226,85
NOVIEMBRE	\$ 38.612,72
DICIEMBRE	\$ (77.209,24)
TOTAL	\$ 885.902,29

Según las estadísticas mostradas en la tabla anterior podemos observar que la captación neta de nuevos depósitos a plazo fijo fue de \$885.902,29.

Se detalla a continuación ranking por ejecutiva:

ASESORES DE NEGOCIOS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
IBELIS NORRISZ ARMIJOS	\$ 2.025,00	-\$ 28.377,36	-\$ 66.403,96	-	-	-	\$ 6.441,44	-\$ 93.678,17	\$ 99.667,86	-\$ 10.500,00	-\$ 6.137,28	\$ 18.097,02	\$ (78.865,45)
MIGUEL ANDRADE	-	-	-	-	-\$ 2.000,00	\$ 43,50	\$ 0,00	-	-	-	-	-	\$ (1.956,50)
VALERIA PEREZ NUÑEZ	-	\$ 163.000,00	\$ 8.507,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$ 171.507,55
SANTIAGO MBAGO PARRA	-\$ 9.491,55	-\$ 9.762,92	\$ 1.000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$ (18.254,47)
PATRICIO MORALES	-	-	-	-\$ 3.320,00	-	-	-	-	-	-	-	-	\$ (3.320,00)
ALEJANDRA ZAPATA	\$ 0,00	\$ 0,00	-\$ 3.000,00	\$ 8.500,00	\$ 13.252,21	\$ 1.560,74	\$ 2.278,58	\$ 8.500,00	\$ 7.166,02	\$ 5.000,00	-	-	\$ 43.257,55
VANESSA ANDRADE	-	-	-	-	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 5.135,00	-\$ 10.500,00	\$ 0,00	-\$ 8.500,00	\$ 5.000,00	-\$ 20.148,99	\$ (29.013,99)
ESTRELLA VELASQUEZ BAZURTO	-\$ 16.900,00	\$ 4.500,00	\$ 5.550,00	\$ 20.000,00	\$ 500,00	-\$ 8.550,00	\$ 0,00	\$ 0,00	-\$ 213,03	\$ 19.979,93	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 24.866,90
MARÍA FERNANDA ARMIJOS	-	-	-	-	-	-	-	-	\$ 0,00	\$ 0,00	-	\$ 0,00	\$ -
MARICELA SOLANO NAULA	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 5.500,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	-	-\$ 5.500,00	\$ -
ANDREA VELOZ PARRAGA	\$ 5.600,00	\$ 345,00	-\$ 33.021,20	\$ 27.400,00	-\$ 10.526,07	-\$ 11.276,38	\$ 29.420,77	-\$ 4.310,02	-\$ 15.446,59	-\$ 6.853,09	\$ 0,00	-\$ 10.108,27	\$ 37.266,55
MARÍA VICTORIA MUÑOZ VERA	-\$ 12.000,00	-\$ 3.000,00	-\$ 6.200,00	-\$ 9.977,38	\$ 2.500,00	\$ 1.647,74	-\$ 1.419,63	\$ 5.000,00	\$ 5.300,00	-\$ 5.000,00	-\$ 7.500,00	-\$ 300,00	\$ (30.949,27)
DENY VINCES	-	-	-	-	\$ 8.800,00	\$ 3.000,00	\$ 2.939,42	-\$ 4.000,00	-\$ 20.875,33	-\$ 1,00	\$ 10.000,00	-\$ 500,00	\$ (6.96,91)
VICTORIA PILLASGUA MENENDEZ	\$ 6.000,00	\$ 850,08	-\$ 34.000,00	\$ 0,00	\$ 8.000,00	\$ 0,00	-	\$ 0,00	\$ 6.000,00	\$ 20.000,00	-	-\$ 1.500,00	\$ 73.350,08
JAMIE CHAVEZ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$ -
LISETTE VASCONEZ STAY	\$ 44.000,00	-\$ 24.986,49	\$ 98.117,95	-\$ 20.663,43	\$ 0,00	\$ 34.528,50	\$ 44.608,32	-\$ 7.540,00	\$ 30.103,02	-\$ 5.955,16	-\$ 3.500,00	\$ 30.000,00	\$ 218.712,71
MARIA CASTILLO MIQUILEMA	\$ 0,00	-\$ 11.000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$ (11.000,00)
LISETTE LUNA	-	-	-	-	\$ 500,00	\$ 9.250,00	\$ 400,00	\$ 5.000,00	\$ 0,00	-\$ 10.555,86	-	-	\$ 4.594,14
SANDRA MONTALVO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-\$ 500,00	-\$ 116.650,00	\$ (117.150,00)
DANILO MEDINA ALCIVAR	-	-	-	-	-	\$ 48.818,83	\$ 10.510,09	-\$ 1.424,65	-\$ 9.409,85	\$ 21.416,18	-	-	\$ 69.910,60
MANUEL CALI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$ -
DAVES CORNEJO JARAMILLO	-\$ 7.700,00	\$ 57.065,02	-\$ 3.654,60	\$ 78.255,63	\$ 12.000,00	-\$ 5.415,31	-\$ 4.371,73	-\$ 19.900,00	\$ 4.398,49	\$ 35.930,80	\$ 32.900,00	-\$ 7.600,00	\$ 171.908,30
MARIA JOSE VERA FERRIN	\$ 0,00	-\$ 15.000,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 10.000,00	\$ 22.010,00	\$ 0,00	-\$ 9.000,00	\$ 29.990,00	-\$ 3.000,00	\$ 5.000,00	\$ 15.501,00	\$ 55.501,00
CARINA ORTIZ DE LA TORRE	\$ 16.194,85	\$ 850,09	-\$ 5.000,00	-\$ 885,73	\$ 500,00	\$ 3.800,81	\$ 13.702,50	-\$ 6.128,42	\$ 20.014,00	\$ 30.165,28	\$ 12.600,00	\$ 8.000,00	\$ 93.813,38
SAMANTHA ABARCA	\$ 14.300,00	-\$ 29.587,38	\$ 30.082,18	-\$ 2.333,51	\$ 18.310,39	\$ 19.507,56	\$ 94.929,20	\$ 25.735,26	\$ 7.066,65	\$ 30.099,77	-\$ 9.250,00	\$ 13.500,00	\$ 212.360,12
TOTALES	\$ 42.028,30	\$ 104.896,04	\$ 126.020,32	\$ 96.975,58	\$ 61.836,53	\$ 118.925,99	\$ 210.073,96	\$ (112.246,00)	\$ 163.761,24	\$ 112.226,85	\$ 38.612,72	\$ (77.209,24)	\$ 885.902,29



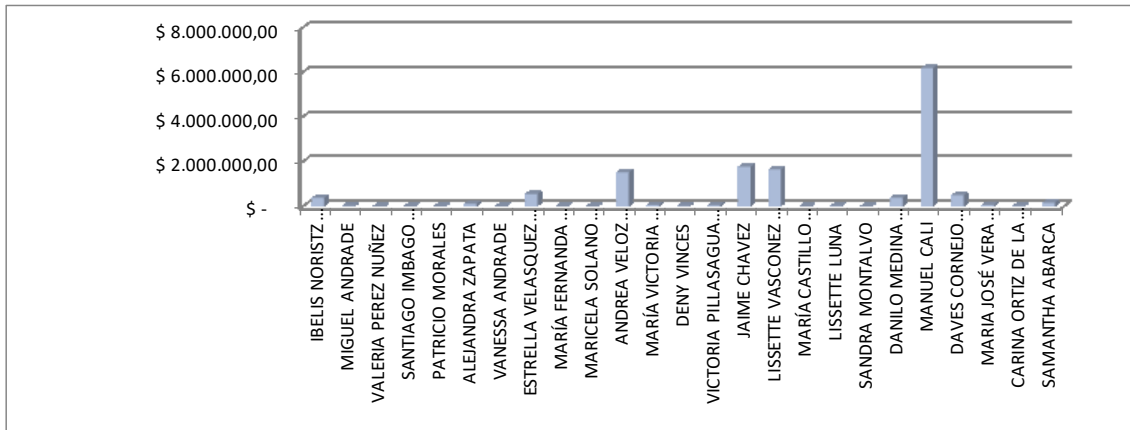
CREDITO

Con respecto a la colocación en el año 2019 los asesores de servicios al cliente y crédito a nivel nacional lograron colocar un total de \$ 13.397.461,64

MES	COLOCACION
ENERO	\$ 816.588,88
FEBRERO	\$ 459.523,42
MARZO	\$ 2.250.857,53
ABRIL	\$ 940.370,46
MAYO	\$ 940.375,82
JUNIO	\$ 669.485,00
JULIO	\$ 2.079.944,82
AGOSTO	\$ 821.672,00
SEPTIEMBRE	\$ 874.139,53
OCTUBRE	\$ 1.941.689,18
NOVIEMBRE	\$ 862.700,00
DICIEMBRE	\$ 740.115,00
TOTAL	\$ 13.397.461,64

Se detalla a continuación ranking por ejecutiva

ASESORES DE NEGOCIOS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
IBELIS NORISZ ARMIJOS	\$ 10.000,00	\$ 3.000,00	\$ 30.000,00	-	-	-	-	\$ 20.650,00	\$ 68.800,00	\$ 24.500,00	\$ 40.000,00	\$ 180.000,00	\$ 376.950,00
MIGUEL ANDRADE	-	-	-	-	\$ -	\$ -	\$ 16.500,00	-	-	-	-	-	\$ 16.500,00
VALERIA PEREZ NUÑEZ	-	\$ -	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$ -
SANTIAGO IMBAGO PARRA	\$ -	\$ -	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$ -
PATRICIO MORALES	-	-	-	\$ -	-	-	-	-	-	-	-	-	\$ -
ALEJANDRA ZAPATA	\$ 15.000,00	\$ -	\$ -	\$ 8.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 83.300,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 106.300,00
VANESSA ANDRADE	-	-	-	-	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
ESTRELLA VELASQUEZ BAZURTO	\$ 55.750,00	\$ 112.990,00	\$ 26.100,00	\$ -	\$ 25.150,00	\$ 62.100,00	\$ 80.900,00	\$ -	\$ 16.046,00	\$ 80.750,00	\$ -	\$ 87.300,00	\$ 547.086,00
MARIA FERNANDA ARMIJOS	-	-	-	-	-	-	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
MARICELA SOLANO NAULA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
ANDREA VELOZ PÁRRAGA	\$ 93.043,88	\$ 31.000,00	\$ 88.757,53	\$ 84.719,00	\$ 203.071,82	\$ 211.995,00	\$ 93.499,00	\$ 54.399,00	\$ 118.341,53	\$ 330.939,18	\$ 17.000,00	\$ 185.500,00	\$ 1.512.265,94
MARIA VICTORIA MUÑOZ VERA	\$ -	\$ 5.000,00	\$ -	\$ -	\$ 4.500,00	\$ 14.000,00	\$ -	\$ 3.000,00	\$ 5.500,00	\$ 25.000,00	\$ 2.000,00	-	\$ 59.000,00
DENY VINCES	-	-	-	-	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5.000,00	\$ 1.500,00	\$ -	\$ 5.000,00	\$ 11.500,00
VICTORIA PILLASAGUA MENENDEZ	\$ 2.000,00	\$ 8.500,00	\$ 10.000,00	\$ 7.000,00	\$ 5.000,00	\$ 14.000,00	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 50.500,00
JAIME CHAVEZ	\$ 260.000,00	\$ 231.506,42	\$ 40.000,00	\$ 345.901,46	\$ 90.000,00	\$ 20.000,00	\$ 795.545,82	\$ 87.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.769.953,70
LISSETTE VASCONEZ STAY	\$ 12.500,00	\$ 26.800,00	\$ 33.000,00	\$ 13.700,00	\$ 6.000,00	\$ 63.200,00	\$ 351.500,00	\$ 126.400,00	\$ 268.500,00	\$ 291.000,00	\$ 197.000,00	\$ 260.000,00	\$ 1.649.600,00
MARIA CASTILLO MIQUILEMA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$ -	\$ -	\$ -
LISSETTE LUNA	-	-	-	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5.000,00
SANDRA MONTALVO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$ -
DANILO MEDINA ALCIVAR	-	-	-	-	\$ 17.654,00	\$ 12.490,00	\$ -	\$ 73.100,00	\$ 36.000,00	\$ 235.000,00	\$ 12.000,00	\$ -	\$ 386.244,00
MANUEL CALI	\$ 206.095,00	\$ -	\$ 2.000.000,00	\$ 557.000,00	\$ 570.000,00	\$ 133.700,00	\$ 700.000,00	\$ 435.123,00	\$ 110.000,00	\$ 890.000,00	\$ 580.000,00	\$ -	\$ 6.181.918,00
DAVES CORNEJO JARAMILLO	\$ 155.000,00	\$ 38.727,00	\$ 15.000,00	\$ 15.000,00	\$ -	\$ 105.000,00	\$ 30.000,00	\$ -	\$ 88.652,00	\$ 40.000,00	\$ -	\$ 5.315,00	\$ 492.694,00
MARIA JOSÉ VERA FERRIN	\$ 7.200,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 33.000,00	\$ 9.000,00	\$ 10.000,00	\$ -	\$ -	\$ 4.500,00	\$ 2.000,00	\$ 65.700,00
CARINA ORTIZ DE LA TORRE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.000,00	\$ -	\$ -	\$ 3.000,00
SAMANTHA ABARCA	\$ -	\$ 2.000,00	\$ 8.000,00	\$ 9.050,00	\$ 19.000,00	\$ -	\$ 1.000,00	\$ 5.000,00	\$ 74.000,00	\$ 20.000,00	\$ 10.200,00	\$ 15.000,00	\$ 163.250,00
TOTALES	\$ 816.588,88	\$ 459.523,42	\$ 2.250.857,53	\$ 940.370,46	\$ 940.375,82	\$ 669.485,00	\$ 2.079.944,82	\$ 821.672,00	\$ 874.139,53	\$ 1.941.689,18	\$ 862.700,00	\$ 740.115,00	\$ 13.397.461,64



Colocación General:

EJECUTIVOS	CUENTAS DE AHORROS	CUENTAS CORRIENTES	CDP	CREDITOS
IBELIS NORITZ ARMIJOS	113	7	\$ (78.865,45)	\$ 376.950,00
MIGUEL ANDRADE	22	0	\$ (1.956,50)	\$ 16.500,00
VALERIA PEREZ NUÑEZ	31	1	\$ 171.507,55	\$ -
SANTIAGO IMBAGO PARRA	7	0	\$ (18.254,47)	\$ -
PATRICIO MORALES	1	0	\$ (3.320,00)	\$ -
ALEJANDRA ZAPATA	48	1	\$ 43.257,55	\$ 106.300,00
VANESSA ANDRADE	28	0	\$ (29.013,99)	\$ -
ESTRELLA VELASQUEZ BAZURTO	116	18	\$ 24.866,90	\$ 547.086,00
MARÍA FERNANDA ARMIJOS	18	5	\$ -	\$ -
MARICELA SOLANO NAULA	107	2	\$ -	\$ -
ANDREA VELOZ PÁRRAGA	53	6	\$ 37.266,55	\$ 1.512.265,94
MARÍA VICTORIA MUÑOZ VERA	187	17	\$ (30.949,27)	\$ 59.000,00
DENY VINCES	64	7	\$ (636,91)	\$ 11.500,00
VICTORIA PILLASAGUA MENENDEZ	113	15	\$ 73.350,08	\$ 50.500,00
JAIIME CHAVEZ	1	0	\$ -	\$ 1.769.953,70
LISSETTE VASCONEZ STAY	115	28	\$ 218.712,71	\$ 1.649.600,00
MARÍA CASTILLO MIQUILEMA	9	0	\$ (11.000,00)	\$ -
LISSETTE LUNA	15	0	\$ 4.594,14	\$ 5.000,00
SANDRA MONTALVO	22	1	\$ (117.150,00)	\$ -
DANILO MEDINA ALCIVAR	101	8	\$ 69.910,60	\$ 386.244,00
MANUEL CALI	0	0	\$ -	\$ 6.181.918,00
DAVES CORNEJO JARAMILLO	131	15	\$ 171.908,30	\$ 492.694,00
MARIA JOSÉ VERA FERRIN	86	12	\$ 55.501,00	\$ 65.700,00
CARINA ORTIZ DE LA TORRE	76	0	\$ 93.813,38	\$ 3.000,00
SAMANTHA ABARCA	168	15	\$ 212.360,12	\$ 163.250,00
TOTALES	1632	158	\$ 885.902,29	\$ 13.397.461,64

INFORME DE RECLAMOS DURANTE EL AÑO 2019

En el transcurso del año 2019 se han presentado un total de **156** reclamos por parte de los clientes a nivel nacional, siendo el requerimiento más recurrente el tipo de reclamos por transacciones fallidas en cajeros automáticos registrándose un total de **113** que equivalen al **72%** reclamos ingresados en el año.

Reclamos Frecuentes	Año 2019	%
FALLAS EN CAJERO AUTOMATICO	113	72%
ENTREGA DE BILLETE FALSO	9	6%
NO SE REMITE INFORMACION AL CLIENTE (ENTREGA DE ESTADOS DE CUENTA)		
DEBITO POR MULTA CHEQUE PROTESTADO	1	1%
CONSUMOS Y RETIROS NO REALIZADOS POR EL CLIENTE POR FRAUDE (ROBO. ETC)	6	4%
FALTANTE EN PAGO DE GIRO RECIBIDO	5	3%
ATENCION	20	13%
CUENTAS DE AHORROS	1	1%
DEBITO DE CUENTA DE AHORROS		
CUENTAS CORRIENTES	1	1%
RETIROS CAJEROS AUTOMÁTICOS		
DEPOSITOS REALIZADO EN CUENTA ERRADA		
COBRO DE MAS COMISION ISD		
Total	156	100%

	Enero a Diciembre	
Reclamos Concluidos	FAVORABLES AL USUARIO	123
	DESFAVORABLES AL USUARIO	33
	EN TRÁMITE	
	Total	156

SUGERENCIAS

Como Supervisora de Servicio al Cliente se recomienda:

- Capacitación al personal del área de servicios sobre el manejo del sistema y sobre las nuevas políticas y procedimientos del Banco.
- Capacitación para la eficaz atención al cliente y capacidad para resolver los problemas.
- Elaboración de plan estratégico para captación de cuentas corrientes y de ahorros.
- Elaboración de plan estratégico para captación de depósitos a plazo fijo
- En coordinación con los oficiales del área de crédito mercadear empresas que ya tienen créditos con nosotros para colocar el producto "cuenta roles"
- Involucrar de manera directa a los oficiales del área de crédito en el tema de captaciones.

CONCLUSIONES

El área de servicio al cliente tiene como visión la satisfacción de nuestros clientes, seguiremos ofreciendo un servicio personalizado y gestionaremos junto con los oficiales de crédito la captación de nuevos clientes, mediante estrategias que nos permita consolidarnos como su Banco principal y a fin de mejorar las cifras obtenidas durante este año y la ampliación de nuestra cartera de clientes.

Lissette Vásquez S.
Supervisora de Servicios al Cliente



 **Informe Auditor Interno**



RESUMEN DEL INFORME ANUAL DEL AUDITOR INTERNO

A los Señores Miembros del Directorio
y a la Junta General de Accionistas
de Banco DelBank S. A.:

1. De conformidad con lo estipulado en el Título II, sección 8, artículo 230.- Responsabilidad del Auditor Interno del Código Orgánico Monetario y Financiero y en mi posición de Auditor Interno de Banco DelBank S. A., he procedido durante el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2019, a verificar que las actividades y procedimientos de la entidad estén de acuerdo con las disposiciones establecidas en dicho Código, los estatutos y los principios de contabilidad dictados por la superintendencia y los de general aceptación.
2. He revisado y probado satisfactoriamente, y en la medida que consideré necesario, el funcionamiento adecuado del sistema de control interno implementado por la administración del Banco, con el propósito de establecer las bases de confiabilidad de los registros contables, en cuanto a la seguridad, protección y conservación de los activos bajo custodia del Banco; así como también, he verificado el cumplimiento de las resoluciones emitidas por el Directorio, Organismos Administrativos, disposiciones contenidas en las resoluciones, oficios y circulares de la Superintendencia de Bancos del Ecuador; y de las recomendaciones realizadas por auditoría externa, auditoría interna y demás organismos de control.
3. Adicionalmente como parte de mis responsabilidades, he revisado y evaluado los controles y procedimientos implementados por el Banco, en prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos, de acuerdo a las normas establecidas por la Superintendencia de Bancos; en mi opinión, el Banco ha implementado los controles necesarios y adecuados para prevenir el lavado de activos, sin que se hayan presentado durante el año 2019, situaciones u operaciones de clientes que pudieran considerarse como inusuales o sospechosas, y que merecieran revisiones o informes especiales para la administración del Banco.
4. He revisado y evaluado los sistemas de Administración de riesgos, considerando los resultados obtenidos podemos concluir que los mismos cumplen con lo establecido en la normativa vigente para un adecuado sistema de Administración de Riesgos, el cual debe permitir a la administración en todo momento, monitorear y tomar decisiones oportunas ante cualquier variación en los factores de riesgo.
5. He emitido durante el año 2019, los informes de auditoría interna, con el resultado de las revisiones realizadas a los diferentes procesos operativos, registros contables y evaluación del sistema de control interno implementado por la administración, en dichos informes se encuentran documentadas nuestras observaciones y recomendaciones de mejora sin que las mismas puedan considerarse debilidades importantes de control interno. Para su adecuada gestión indicamos que dichas observaciones fueron puestas en conocimiento de la Gerencia General, Comité de Auditoría y Directorio del Banco a efecto de que se instruyan las medidas necesarias para su regularización.
6. Procedimientos de revisión utilizados por el auditor interno y que fueron aplicados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las mismas que incluyen la revisión de los registros contables, por lo que informo a ustedes, que los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco DelBank S. A., al 31 de Diciembre de 2019, así como los resultados de sus operaciones, y cambios en la posición financiera por el año terminado a esta fecha, y que estos se encuentran libres de errores u omisiones importantes que pudieran afectar la integridad de las cifras reflejadas en los mismos.

El presente informe está dirigido para conocimiento y uso exclusivo del Directorio y Junta General de Accionistas de Banco DelBank S. A., en cumplimiento de las disposiciones legales vigentes; por lo que no debe ser utilizado para otro propósito que no sea estrictamente el descrito.

Walter Navarro Bustamante. CPA.
Auditor Interno Banco DelBank.

Guayaquil, Marzo 28 de 2020



 **Informe Auditores Externos**



DELBANK S. A.

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS
INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

BANCO DELBANK S. A.

CONTENIDO:

	<u>Páginas No.</u>
OPINIÓN	2 - 4
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance general	5 - 6
Estado de resultados	7
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 28

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de
BANCO DELBANK S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Banco DELBANK S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera del Banco DelBank S. A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Somos independientes del Banco DELBANK S. A., de acuerdo con el código de ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Otra información distinta a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe del Directorio para la Junta de Accionista y la Memoria Institucional 2019, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros del Banco no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la información antes detallada sobre el Informe del Directorio para la Junta de Accionista y la Memoria Institucional 2019 y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento sobre las operaciones del Banco obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe del Directorio para la Junta de Accionista y la Memoria Institucional 2019, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dichos asuntos al Directorio del Banco.

Responsabilidad de la Administración del Banco por los estados financieros

La Administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración del Banco, es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que llevar a cabo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros del Banco.

Responsabilidad del Auditor

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectara siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, se pueden razonablemente prever que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede

- implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que el Banco deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Otros asuntos

Los estados financieros de **BANCO DELBANK S. A.**, correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018, fueron auditados por otros auditores externos, quienes expresaron una opinión limpia el 1 de febrero del 2019.

De acuerdo a la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 y sus reformas, emitidas por la autoridad tributaria, los auditores externos deben emitir una opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, en base a los anexos recibidos del cliente, los cuales, estarán disponibles el 31 de julio del año 2020. Los auditores externos emitirán el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias por separado.


Aurea & Co., CPAs
SB-RNAE-9430
Febrero 3, 2020



Carlos Aurea
Socio
Registro # 7.310


BANCO DELBANK S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	
FONDOS DISPONIBLES	4	<u>6,419,790</u>
INVERSIONES	5	<u>2,236,966</u>
CARTERA DE CRÉDITOS, NETO:	6	
Por vencer		21,276,454
No devenga intereses		688,735
Vencida		<u>218,328</u>
Sub-total		22,183,517
(Menos) Provisiones para créditos incobrables	7	(909,157)
Total, cartera de créditos, neto		<u>21,274,360</u>
CUENTAS POR COBRAR, NETO	8, 20	<u>1,244,126</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO:	9	
Muebles, enseres y equipos de oficina		90,450
Equipos de computación		20,930
Otras		<u>49,098</u>
Sub-total		160,478
(Menos): Depreciación acumulada		<u>(75,847)</u>
Total, propiedades y equipos, neto		<u>84,631</u>
OTROS ACTIVOS, NETO	10	<u>924,033</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>32,183,906</u>
CUENTAS CONTINGENTES	16	<u>407,518</u>


Econ. Hector Delgado Oviedo
Gerente General


CPA. Walter Navarro
Auditor Interno


Ing. Teresa Varela
Contadora General
Registro No. 0.10481


Ver notas a los estados financieros


BANCO DELBANK S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)

PASIVOS	NOTAS	
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	11	18,131,628
OBLIGACIONES INMEDIATAS	12	854,337
CUENTAS POR PAGAR	13, 20	1,568,574
OTROS PASIVOS		<u>262,167</u>
TOTAL PASIVOS		<u>20,816,706</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	15	
Capital social		11,092,803
Reserva legal		82,812
Superávit por valuaciones		819
Utilidad neta del periodo		<u>190,766</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>11,367,200</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>32,183,906</u>
CUENTAS DE ORDEN	17	<u>101,081,254</u>


Econ. Héctor Delgado Oviedo
Gerente General


CPA. Walter Navarro
Auditor Interno


Ing. Teresa Varela
Contadora General
Registro No. 0.10481

Ver notas a los estados financieros

BANCO DELBANK S. A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)**

	NOTAS	
INGRESOS FINANCIEROS:		
Intereses y descuentos ganados	18	2,650,270
Comisiones ganadas por giros		3,823,573
Ganancia en cambio y rendimiento		299,594
Comisiones ganadas	19, 20	<u>88,329</u>
Total		<u>6,861,766</u>
EGRESOS FINANCIEROS:		
Intereses causados		(507,089)
Comisiones pagadas	20	(459,741)
Pérdida financiera		(59,053)
Total		<u>(1,025,883)</u>
UTILIDAD FINANCIERA		
		<u>5,835,883</u>
INGRESOS (EGRESOS) OPERACIONALES, NETO:		
Gastos de personal		(2,473,868)
Honorarios		(239,870)
Servicios varios		(1,919,685)
Impuestos, contribuciones y multas		(499,025)
Otros Ingresos y Gastos, neto		<u>583,822</u>
Total		<u>(4,548,626)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES		
		<u>1,287,257</u>
PROVISION, DEPRECIACION Y AMORTIZACION:		
Provisiones de cartera de créditos, cuentas por cobrar, contingentes		(684,008)
Depreciaciones		(21,050)
Amortizaciones		<u>(139,273)</u>
Total		<u>(844,331)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS, E IMPUESTO A LA RENTA		
		442,926
Menos: 15% Participación de utilidades a trabajadores	13	(66,438)
Menos: 25% Impuesto a la renta	14	<u>(185,722)</u>
UTILIDAD NETA		
		<u>190,766</u>

Econ. Héctor Delgado Oviedo
Gerente General

CPA. Walter Navarro
Auditor Interno

Ing. Teresa Varela
Contadora General
Registro No. 0.10481


Ver notas a los estados financieros

BANCO DELBANK S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U. S. dólares)**

	Capital social	Reserva legal	Superávit Valuación	Resultados Acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
Enero 1, 2019	11,010,214	73,635	1,393	0	91,766	11,177,008
Transferencia Apropiación Otros	82,589	9,177		91,766 (91,766)	(91,766)	
Utilidad neta			(574)		190,766	(574) 190,766
Diciembre 31, 2019	<u>11,092,803</u>	<u>82,812</u>	<u>819</u>	<u>0</u>	<u>190,766</u>	<u>11,367,200</u>


Econ. Héctor Delgado Ovicdo
Gerente General


CPA. Walter Navarro
Auditor Interno



Ing. Teresa Varela
Contadora General
Registro No. 0.10481


Ver notas a los estados financieros


BANCO DELBANK S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U. S. dólares)**

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad neta	190,766
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones de activos fijos	21,050
Amortizaciones de cargos diferidos del año	139,273
Provisión créditos incobrables y cuentas por cobrar del año, neto	(46,759)
Ajustes	(1,245)
Cambios en activos y pasivos:	
Cartera de créditos	53,714
Cuentas por cobrar	573,466
Cuentas por pagar	100,556
Otros pasivos corrientes	250,367
Obligaciones inmediatas	(311,787)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>969,400</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Disminución de inversiones financieras	7,779
Compra de propiedades, neto	(12,111)
Aumento de cargos diferidos	(222,154)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(226,486)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones con el público	(1,050,295)
Jubilación patronal	96,432
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(953,863)</u>
FONDOS DISPONIBLES:	
Disminución neta durante el año	(210,949)
Comienzo del año	<u>6,630,739</u>
FIN DEL AÑO	<u>6,419,790</u>


Econ. Héctor Delgado Oviedo
Gerente General


CPA. Walter Navarro
Auditor Interno


Ing. Teresa Varela
Contadora General
Registro No. 0.10481

Ver notas a los estados financieros

BANCO DELBANK S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

El Banco DelBank S. A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil - Ecuador como Banco Industrial y Comercial, mediante escritura pública otorgada el 1 de abril de 1965 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 6 de julio de 1965. Mediante escritura pública otorgada el 23 de septiembre de 1986 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 11 de noviembre de 1986, el Banco Industrial y Comercial fijó su capital autorizado, reformó el estatuto y cambió su denominación social por la de Banco Industrial y Comercial S.A. "BANINCO", y, con escritura pública de aumento de capital autorizado, reforma integral del estatuto social y cambio de denominación celebrada el 22 de agosto del 2002, y ratificada el 14 de noviembre del 2002, el Banco cambió su denominación social por la actual de Banco DelBank S.A. y definió su plazo de duración en cien años a partir de la inscripción de su contrato constitutivo en el registro mercantil.

Mediante comunicado emitido por el Banco el 30 de marzo del 2004, el Gerente General informó a la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador (hoy Superintendencia de Bancos del Ecuador) que el reinicio de las operaciones del Banco será a partir del 19 de abril del 2004. A la fecha del presente informe, el Banco brinda sus servicios financieros al público en su Casa Matriz de la ciudad de Guayaquil, en la Agencia 9 de octubre, en la Agencia Sur, en la Agencia norte de la rotonda y sucursal Manta. Además, la Superintendencia de Bancos del Ecuador autorizó la apertura y funcionamiento de la Sucursal y una Agencia del Banco en la ciudad de Quito mediante Resoluciones No. IRG-2007-034 y No. IRG-2009-0018 emitidas en mayo 15 del 2007 y en abril 24 del 2009, respectivamente.

El Banco tiene por objeto realizar todas las operaciones, negocios, y servicios permitidos por el Código Orgánico Monetario y Financiero y demás normas que con relación a operaciones bancarias expida la Junta Bancaria u organismo competente. El funcionamiento y operaciones del Banco están regulados por el Código Orgánico Monetario y Financiero y controladas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes en el Ecuador.

Según disposiciones vigentes, las instituciones del sistema financiero están obligadas a contratar los servicios de firmas calificadoras de riesgo autorizadas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y emitir trimestralmente los informes de calificación de riesgo. El informe de calificación de riesgo entregado por SUMMARATINGS, con fecha de revisión trimestral al 30 de septiembre del 2019, reflejó una calificación "A-" (A menos). De acuerdo con la calificadora, significa "Que el Banco es fuerte", tiene un sólido record financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero.

Según acta de Junta General Ordinaria de Accionistas No. JG-001-2019, se determinó que el 100% de las utilidades del año 2018, se forme una reserva especial para futura capitalización.

Según acta de Junta General Ordinaria de Accionistas No. JG-008-2019, se determinó que se aumente el capital suscrito pagado del banco en \$82,589.31, mediante la nueva emisión de 20,647,328 de acciones ordinarias y nominativas de cero, punto, cero cero, cuatro milésimas de dólar de los EEUU de América, cada una.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, que se adjuntan, fueron aprobados por la Gerencia General en enero del año 2020, los que serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de Presentación de los estados financieros – El Banco registra sus transacciones y prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, las cuales difieren de las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de información financiera. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador; por esta razón, los estados financieros no deben ser usados para otros propósitos.

El Banco presenta sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos y de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, contenidas en los catálogos de cuentas y en la codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y de la Junta Bancaria y en sus Resoluciones emitidas por la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera (en adelante las normas locales aplicables a los Bancos); en lo no previsto por dichos catálogos, ni por la citada codificación, ni por la citada resolución se aplicarán las normas internacionales de información financiera (NIIF).

- Las inversiones en títulos valores se clasifican en negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta el vencimiento y de disponibilidad restringida. Las inversiones negociables y disponibles para la venta se registran al valor de mercado y las inversiones mantenidas hasta el vencimiento y de disponibilidad restringida al costo de adquisición autorizado.
- La cartera de créditos, cuentas por cobrar y otros activos que estuvieron en mora por tres años, deben ser castigados obligatoriamente contra la provisión para incobrables. El castigo de créditos antes de este plazo requiere la autorización expresa de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.
- Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los activos de riesgo y contingentes sean provisionados con cargo a los resultados del ejercicio, en función de la probabilidad de su recuperación, mientras que la Superintendencia de Bancos del Ecuador determina que las instituciones financieras podrán constituir provisiones genéricas para cubrir las pérdidas potenciales basadas en la experiencia del negocio.
- Las comisiones sobre operaciones contingentes son contabilizadas en resultados al momento de su cobro.

- Los intereses y comisiones ganadas y no cobradas, luego de 5, 15, 30 y 45 días de ser exigibles, dependiendo del tipo de operación de crédito, son reversados de las correspondientes cuentas de ingresos y son controlados mediante cuentas de orden y se llevan a resultados cuando se cobran.
- Los intereses de mora sobre préstamos vencidos se llevan a resultados en el ejercicio en que se cobran.
- Las Normas Internacionales de Contabilidad requieren que los intereses ganados en créditos reestructurados se provisionen en función de la probabilidad de su recuperación, mientras que la Superintendencia de Bancos del Ecuador requieren que estos intereses se provisionen al 100%, al momento de su contabilización.
- Las instituciones del sistema financiero podrán conservar los bienes adquiridos mediante adjudicación o dación en pago, los cuales deben ser vendidos en el lapso de un año, contado a partir de la fecha de adjudicación. Vencido el plazo, el Banco constituirá provisiones mensuales del valor en libros durante 36 meses a partir del mes siguiente al vencimiento del plazo para la venta.
- El Banco no utiliza el sistema de impuestos diferidos, por consiguiente, no se registra el impuesto originado por las diferencias temporales entre los valores registrados en los estados financieros y aquellos reportados para efectos tributarios.
- Las disposiciones de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad para el caso de las entidades financieras, no requieren ciertas exposiciones en las notas a los estados financieros, las mismas que si son requeridas por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), como la revelación de la valuación de los instrumentos financieros y ganancias o pérdidas no realizadas en éstos.
- Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la revelación del valor de la utilidad por acción en el estado de pérdidas y ganancias y dicho valor debe ser calculado en función de las acciones comunes en circulación. Mientras que la Superintendencia de Bancos del Ecuador no requiere de esta revelación.
- Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la presentación de los estados financieros en forma comparativa y que sean reestructurados cuando existe un cambio contable, mientras que la Superintendencia de Bancos del Ecuador no permite la modificación de los estados financieros en forma retroactiva cuando existe un cambio contable y en adición no establece la presentación de los estados financieros en forma comparativa.
- La Superintendencia de Bancos del Ecuador requiere que el saldo de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio sea mantenido en una cuenta independiente y que sea utilizada exclusivamente para compensar los saldos deudores de otras cuentas patrimoniales y para registrar provisiones de activos de riesgo y contingentes. Las Normas Internacionales de Información de Contabilidad establecen que el saldo de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio sea transferido a la cuenta reserva de capital y pueda ser capitalizada.

- Existen ciertas reclasificaciones contables requeridas por las Normas Internacionales de Información Financiera que no han sido corridas en los estados financieros adjuntos por disposiciones de la Superintendencia de Bancos del Ecuador, las cuales tienen relación con neto de cuentas por cobrar y por pagar.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la institución en la preparación de sus estados financieros.

Inversiones - Las inversiones constituyen reservas secundarias de liquidez para las Instituciones del Sistema Financiero, nota 5; y se presentan ajustadas a su valor de mercado, cuando se traten de inversiones para negociar y/o disponibles para la venta o a su costo de adquisición amortizado, cuando se registren en mantenidas hasta el vencimiento y/o disponibilidad restringida, de acuerdo a instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos. Dichos ajustes se aplican contra los resultados del ejercicio.

Los intereses que generan las inversiones se llevan a resultados por el método de acumulación, en base al plazo de vencimiento.

Cartera de créditos - Constituye el principal de los préstamos otorgados pendientes de cobro, los cuales se clasifican en relación a la forma de instrumentación y por el plazo de estos, de acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Bancos.

Reserva para posibles pérdidas sobre activos de riesgo – El Banco determina reservas para cubrir posibles pérdidas que pueden producirse en la recuperación de los activos de riesgo (inversiones, cartera de créditos, cuentas por cobrar, bienes adjudicados por pago y otros activos), mediante una evaluación individual de los sujetos de créditos según corresponda, considerando las garantías reales constituidas por cada crédito y su capacidad de pago, realizada por una comisión especial de calificación de activos de riesgo, de acuerdo con lo establecido en el artículo 6, Sección III “Constitución de Provisiones” del Capítulo XVIII “Calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones por parte de las entidades de los sectores financiero, público y privado bajo el control de la Superintendencia de Bancos”, del Libro I de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros expedida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

La Resolución antes mencionada requiere una reserva no menor al 1% de sus activos de riesgo y los siguientes porcentajes mínimos de reserva, según la categoría de calificación; como se indica a continuación:

CATEGORIA		DIAS VENCIDO	PROVISION
Normal	A1	0	1.00%
Normal	A2	1 A 15	2.00%
Normal	A3	16 A 30	3% A 5%
Potencial	B1	31 A 60	6% A 9%
Potencial	B2	61 A 90	10% A 19%
Deficiente	C1	91 A 120	20% A 39%
Deficiente	C2	121 A 180	40% A 59%
Dudoso recaudo	D	181 A 360	60% A 99%
Pérdidas	E	Mayor a 360	100%

Las reservas para posibles pérdidas se incrementan mediante provisiones con cargo a resultados y se disminuyen por los castigos de los activos de riesgo. Las recuperaciones de los créditos o cuentas castigadas se acreditan a resultados.

El castigo de los activos de riesgo es obligatorio para toda operación en mora por un lapso de tres años a partir de su vencimiento; sin embargo, por resolución de la Superintendencia de Bancos, todos aquellos créditos calificados como dudosos y pérdida podrán ser materia de castigo con autorización o notificación a la entidad antes mencionada.

Propiedades y equipos – Estan registrados al costo de adquisición, nota 9. El costo de propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para muebles, enseres y equipos de oficina; 5 para equipos de computación y vehículos.

Otros activos – Incluyen principalmente gastos diferidos correspondiente a honorarios profesionales para gastos legales por recuperación del Banco, gastos de instalación y programas de computación, los cuales se encuentran registrados al costo de adquisición. Estos gastos diferidos están siendo amortizados a una tasa del 20% anual de acuerdo con el método de línea recta, nota 10.

Provisiones para activos de riesgo - Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Participación de Utilidades para Trabajadores - Está constituida de acuerdo con disposiciones legales a la tasa del 15% para participación de trabajadores, y se registra en el resultado del año.

Provisión para Impuesto a la Renta - La provisión para el pago del Impuesto a la Renta para el año 2019, las instituciones financieras calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de las utilidades.

Las instituciones financieras deberán efectuar el aumento de capital por lo menos por el valor de las utilidades reinvertidas, perfeccionándolo con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del 2019. De no cumplirse con esta condición el Banco deberá proceder a presentar la declaración sustitutiva en la que constará la respectiva reliquidación del impuesto. De no hacerlo la institución bancaria, el Servicio de Rentas Internas procederá a la reliquidación del impuesto, sin perjuicio de su facultad determinadora.

Reconocimiento de ingresos y gastos - Los ingresos y gastos, se reconocen por el método del devengado, y en base a su causación, respectivamente.

Usos y estimaciones - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas y prácticas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y del Ecuador, requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros. Los resultados actuales podrían diferir de aquellas estimaciones.

Informe de la Calificadora de Riesgos

INFORME DE CALIFICACIÓN DE RIESGOS

BANCO DELBANK S.A.

Analista responsable

Econ. Gabriela Franco

gfranco@summaratings.com

Fecha de comité

Guayaquil, 19 de diciembre de 2019

Periodo de evaluación

Hasta el 30 septiembre de 2019

Contenido

Fundamentos de la calificación	3
1. Riesgo de entorno operativo.....	4
1. Riesgo de posición del negocio.....	15
2. Riesgo de gestión y administración.....	17
3. Administración del Riesgo	19
4. Riesgo de posición financiera.....	25
Anexos.....	32

BANCO DELBANK S.A.

Institución	Calificación asignada	Período de calificación	Calificación jun-2019
Financiera	A-	30-sep-2019	A-

Categoría: La institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se superará rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta que en el caso de las instituciones con mayor calificación.

Tendencia de la categoría: Menos (-).

El presente Informe de Calificación de Riesgos es una opinión sobre la capacidad para administrar los riesgos, calidad crediticia y fortaleza financiera, con estados auditados y consolidados de la institución financiera calificada, para cumplir con sus obligaciones de manera oportuna con los depositantes y público en general.

Las calificaciones de SUMMARATINGS se basan en la información actual proporcionada por la institución financiera. SUMMARATINGS no audita la información recibida. SUMMARATINGS no garantiza la integridad y exactitud de la información proporcionada por la institución financiera en el que se basa la calificación por lo que no se hace responsable de los errores u omisiones o por los resultados obtenidos por el uso de dicha información.

Perspectivas

Influiría positivamente en la calificación si se evidencia compromiso del banco para incrementar el volumen de negocio por intermediación financiera, de tal modo que se generen mayores excedentes de utilidades y que su margen bruto de intermediación le permita absorber de mejor manera sus gastos de operación, en consecuencia, se esperaría que el banco mitigue su riesgo de crédito a través de una más amplia y sostenida cobertura de la cartera problemática. Durante el año el comportamiento de este indicador se ha mostrado inestable y en varios meses la cobertura del banco se ha ubicado como la más baja del sistema de bancos privados, por lo que es prudente que el banco tome medidas en este aspecto considerando además que la calidad crediticia en las empresas y hogares viene debilitándose dado el actual contexto macroeconómico.

Así mismo, el indicador de morosidad que se encuentra por encima de sus grupos de referencia, se ha mostrado fluctuante, manifestando la sensibilidad que presenta la cartera del banco debido a la concentración de clientes en el segmento comercial ampliado. En la misma dirección a lo expresado anteriormente se espera que el banco realice esfuerzos para incrementar su cartera de clientes por intermediación financiera, con el objetivo de disminuir su riesgo por concentración de clientes que por situaciones macroeconómicas adversas que presente un grupo de clientes afectan directamente a la morosidad.

A pesar del incremento de la cartera improductiva en el tercer trimestre, es positiva la reducción de la cartera improductiva en el tiempo, la tendencia decreciente en la cartera refinanciada y en la cartera reestructurada. También resulta positivo la mejora lograda en los excedentes financieros, aunque éstos continúan siendo discretos para alcanzar la cobertura óptima del 100% de la cartera problemática. Si el banco mantiene la calidad de la cartera y un desempeño financiero que continúe haciendo viable el negocio de intermediación mantendría los fundamentos de la calificación.

Si el banco evidencia a futuro disminución en su desempeño financiero de tal modo que vuelva improductivas las operaciones del banco, además de un deterioro sostenido de la morosidad y reducción constante en los niveles de cobertura de provisiones afectaría negativamente la calificación.

Si el ambiente socioeconómico se deteriora continuamente producto de los compromisos de financiamiento con las multilaterales podría influir a la baja en la calificación del banco.

Fundamentos de la calificación

Entorno Operativo

- Las cifras de crecimiento de Ecuador reflejan un lento proceso de adaptación al escenario de bajos precios de petróleo. Inversión privada no ha suplido la reducción de la inversión pública.
- Ajuste fiscal debe continuar, ya que su postergación obligaría a la contratación de más deuda y promovería un esquema de insostenibilidad del endeudamiento público.
- Las protestas durante 12 días generadas luego del anuncio del 1 de octubre de la eliminación de los subsidios a los combustibles dejaron pérdidas cuantiosas por USD 2,300 millones.
- El crecimiento de los depósitos es bajo, pero se observa leves repuntes en los últimos meses. Fuentes de fondeo local se han sostenido principalmente por el incremento de los depósitos a plazo, que genera mayores costos para los bancos.
- Morosidad a septiembre de 2019 (3.0%) se sitúa debajo de la morosidad presentada en septiembre de 2018 (3.11%). Se evidencia un incremento en soluciones de pago como la refinanciación y reestructuración en el sistema.
- La liquidez del sistema de bancos privados se mostró fortalecida en comparativo interanual.

Posición de Negocio

- Forma parte de los bancos privados pequeños por su nivel de activos. En relación a los activos mantuvo su posición (23/24) en el sistema de bancos privados con respecto a septiembre de 2018 y en relación a la utilidad del ejercicio mejoró 4 posiciones de forma interanual (19/24).
- La institución tiene presencia en 11 de las 24 provincias del país, entre agencias y oficinas especiales. Guayas, Manabí y Pichincha representan la totalidad de sus colocaciones.
- La cartera bruta del banco se concentra en el segmento comercial con 38.25% y en el segmento de consumo con 33.59%.
- El banco cuenta con operaciones en remesas, que representan el 96.70% de sus obligaciones inmediatas.
- El tiempo promedio de servicio de los colaboradores en las áreas del banco es de 74 meses, mostrando estabilidad entre ellos.

Gestión y Administración

- Cuenta con Código de Gobierno Corporativo. El organigrama institucional incluye 10 comités normativos y 2 comités internos que fortalecen la administración integral del banco.
- Los directores principales tienen un promedio de permanencia de 51 meses y muestran estabilidad en el tiempo. Los gerentes de área tienen un promedio de servicio de 75 meses en la institución.
- El plan estratégico 2019 se encuentra enfocado en potenciar la calidad de servicio al cliente, las fuentes de fondeo y servicios financieros. Además, busca convertir al banco en un referente en el segmento consumo y comercial.
- El informe presupuestal a septiembre 2019 reporta un cumplimiento de 121.39% en fondos disponibles, 74.75% en inversiones, 84.26% en cartera de crédito, 77.66% en obligaciones con el público, 104.30% en el total de ingresos. Sobre los gastos totales, se reporta un exceso sobre lo presupuestado de 4.13% en gastos de operación y 13.54% en intereses pagados por captaciones.

Administración de Riesgos

- Morosidad a septiembre 2019 aumentó en 2.10 puntos porcentuales respecto a septiembre 2018, ubicándose en 7.06%. No obstante, continúa situándose por encima de la morosidad del sistema (3.00%), de los bancos pequeños (5.21%) y banca múltiple (3.08%).
- Cobertura de cartera problemática fue de 54.88% y ha decrecido interanualmente 17.93 puntos porcentuales.
- La institución ha manifestado que la implementación de la resolución SB-2018-771 (actualizada a SB-2019-497) se encuentra con un cumplimiento del 100%.
- Monitoreo de los reportes de riesgo de mercado en conformidad con los límites internos a septiembre de 2019.

Posición Financiera

- El indicador de solvencia del banco fue de 46.10% a septiembre de 2019, ubicándose 37.10 puntos porcentuales por encima del mínimo legal normativo (9%) y siendo el segundo banco del sistema con el indicador de solvencia más alto.
- Los activos líquidos netos (USD 7.04 millones) que posee la institución le permiten atender con suficiencia los requerimientos de liquidez ante escenarios de estrés. Su indicador de liquidez (64.13%) es el tercero más alto del sistema.
- Las obligaciones con el público representan la única fuente de fondeo del banco con el 100% de participación, mostrando decrecimiento de los depósitos a la vista en el último año en 11.67%.
- La alta representatividad de los gastos de operación en los egresos (76.24%) y una proporción de activos productivos netos por debajo del sistema afecta la generación de resultados por parte del banco.
- La calidad de activos del banco (166.07%) se encuentra por encima del sistema (135.86%), reflejando un bajo nivel de pasivos con costo.

1. Riesgo de entorno operativo

1.1 Entorno económico

Factor político e institucional

La perspectiva internacional del Ecuador en cuanto al ambiente de negocios y competitividad se deteriora. De acuerdo con el Índice de Competitividad Global 2019 del World Economic Forum, el país ocupa el puesto 90 de 141 países, descendiendo 4 posiciones en relación a su calificación del informe 2018. De los 12 pilares evaluados los que se encuentran en peor situación son: dinamismo empresarial (130/141), mercado de productos (130/141), institucional (106/141) y mercado laboral (116/141). De igual manera, en el informe presentado por el Banco Mundial del índice Doing Business 2020, el país presentó descensos por segundo año consecutivo, en esta ocasión de 6 posiciones en el ranking, al ubicarse en el puesto 129 de 190 economías. El parámetro de evaluación peor ubicado es la apertura de negocios el cual se encuentra el puesto 177/190, mientras que, el registro de propiedades es el mejor ubicado para Ecuador cuyo puesto es 73/190.

En enero del 2019, la calificadoradora de Riesgos Standard and Poor's confirmó sus calificaciones soberanas de largo plazo "B-" y de corto plazo "B" para Ecuador. Moody's, otra agencia calificadoradora, el 12 de diciembre de 2018 cambió la perspectiva para Ecuador de estable a negativa y mantuvo la calificación de B3.

Por otra parte, en agosto de 2019, Fitch Ratings afirmó la calificación crediticia de "B-" y cambió la perspectiva de negativa a estable. Entre las principales razones para este cambio, Fitch menciona que el programa firmado con el FMI ha aliviado las restricciones de financiamiento y la gestión de pasivos realizada en junio por la recompra de bonos 2020 ayudó a mitigar riesgos a corto plazo. También prevé que las próximas revisiones de cumplimiento de metas que el FMI realizará al país serán más difíciles. Además, la agencia apunta que impactaría negativamente en la calificación del soberano factores como la inestabilidad política que socavan la capacidad para implementar políticas, la incapacidad de reducir el déficit fiscal que pondría en peligro el acceso al financiamiento y el programa con el FMI, entre otros.

La capacidad del gobierno para introducir reformas que viabilicen la sostenibilidad fiscal a largo plazo requiere de un considerable capital político y como se ha evidenciado en el último año las autoridades han tenido que dar marcha atrás en más de una ocasión (enero 2019 y octubre 2019) a decisiones de reducción de subsidios relacionadas con los combustibles.

Factor económico y social

Con datos referentes al segundo trimestre de 2019, la economía ecuatoriana presentó una tasa de crecimiento equivalente a 0.3% con respecto al mismo trimestre del 2018, dando un promedio de crecimiento de 0.4% durante el primer semestre del 2019. Estas cifras reflejan un lento proceso de ajuste y crecimiento económico, que se prevé que para los próximos 3 años el PIB crecerá menos del 2% anual, mientras que, el crecimiento del PIB per cápita proyectado para los próximos 2 años resulta ser negativo debido a que crecerá más rápido la población que la economía del país.

En relación a los indicadores laborales, la estructura del empleo continúa siendo poco dinámica en cuanto a generación de empleo formal. A septiembre de 2019, la tasa de empleo adecuado se redujo y se ubicó en 38.5%, diferencia estadísticamente significativa frente a septiembre de 2018. El desempleo se incrementó desde 5.2% a 5.9%, cuya diferencia también es estadísticamente significativa. Para hacer frente a esta problemática social y a otros aspectos, el Ejecutivo envió un proyecto de ley económico urgente para su debate en la Asamblea Nacional.

El gobierno actual ha definido cuatro pilares del llamado "Plan de Prosperidad": 1. Consolidación fiscal; 2. Igualdad de oportunidades y protección social; 3. Empleo y reactivación productiva; 4. Manejo eficiente y transparente de recursos. El plan propuesto ha sido evaluado de forma positiva por parte de organismos multilaterales con los cuales el gobierno mantuvo reuniones de apoyo técnico. Por esta razón, en marzo de 2019, el FMI junto con otras 6 multilaterales aprobó un acuerdo de financiamiento por USD 10,279 millones durante los 3 años siguientes, dentro de los cuales Ecuador tendrá 11 revisiones hasta diciembre del 2021 para monitorear los indicadores de las metas fiscales¹, monetarias² y de desempeño continuo³ del acuerdo.

El 1 de octubre de 2019 el gobierno anunció una serie de medidas para la reducción del déficit fiscal, particularmente eliminación de los subsidios a los combustibles donde se destinan actualmente alrededor de USD 1,500 millones. Producto de esta medida, se iniciaron una serie de paralizaciones en el país que ocasionaron cuantiosas pérdidas económicas al sector productivo, que según estimaciones preliminares realizadas por la Cámara de Industrias de Guayaquil ascienden a USD 2,300 millones. Entre los sectores que reportan afectaciones por las protestas se encuentran principalmente los sectores comercial y agropecuario, en este último se registran industrias como la producción de flores, brócoli, alimentos, aves. Otros sectores también afectados son las manufacturas, turismo, transporte, inclusive el sector petrolero por los ataques a varios campos en la Amazonía. Luego de 12 días de protesta el gobierno derogó el decreto que eliminaba los subsidios a los combustibles y se espera la nueva propuesta del gobierno.

Factor fiscal y de endeudamiento público

El 11 de marzo de 2019, el FMI aprobó el Acuerdo de Facilidad Extendida de Financiamiento (EFF) por un monto de USD 4,209 millones desembolsables hasta el 2021. El acuerdo según información oficial divulgada está orientado al respaldo de programas integrales que corrijan deficiencias estructurales, lo que difiere de un acuerdo tradicional tipo "stand by" que se enfoca en solventar problemas de balanza de pagos a corto plazo. El monto de financiamiento tendrá una tasa de interés de alrededor del 3%, un plazo de 10 años con 4 años de gracia. A este monto, se suman los que facilitarían otras 6 multilaterales⁴ por USD 6,070 millones a una tasa promedio de 3%, sumando como apoyo total USD 10,279 millones. De este monto, el 65% es de libre disponibilidad, mientras que, el porcentaje restante se encuentra atado a proyectos.

Dadas las condiciones externas que se presentaban para el país, el acuerdo de financiamiento con el FMI y multilaterales es un apoyo de bajo costo y de largo plazo si se comparan las condiciones de financiamiento que el país había obtenido a través de la emisión de bonos desde su regreso al mercado de capitales en 2014. Con este acuerdo, el país dejará de emitir bonos al menos por los próximos 3 años. Adicional a esto, es importante añadir que este acuerdo no compromete activos del estado a futuro como ocurrió con los préstamos obtenidos en su momento desde China.

El 10 de junio de 2019, el gobierno de Ecuador realizó una operación de reperfilamiento de deuda externa conocido como Liability Management, cuyo objetivo fue la recompra de los bonos 2020 para financiarlos con una emisión de bonos con vencimiento en el 2029. De esta forma, el Estado ecuatoriano posterga el pago del capital (USD 1,500 millones) de estos bonos que vencían en marzo de 2020, lo que le genera un alivio a sus necesidades de financiamiento para el próximo año.

En el mismo mes el Ministerio de Economía y Finanzas publicó el reporte de deuda pública a abril bajo la nueva metodología de contabilización. En la nueva metodología se incorpora dentro de la deuda externa las cifras de ventas anticipadas de petróleo, pasivos de derechos contractuales intangibles y los Derechos Especiales de Giro (DEG), mientras que, para la deuda interna se agregan las colocaciones de crédito del Banco de Desarrollo del Ecuador con el resto del sector público, las obligaciones no pagadas y registradas

¹ Límites inferiores al balance no petrolero primario del SPNF y al gasto de asistencia social.

² Límites inferiores respecto al cambio en el stock de Reservas Internacionales Netas.

³ Límites superiores en atrasos de pagos externos, y en el nuevo financiamiento directo bruto del BCE al SPNF y financiamiento indirecto al SPNF a través de la banca pública.

⁴ FMI= USD 4,209 millones; Banco Mundial= USD 1,744 millones; BID= USD 1,717 millones; CAF= USD 1,800 millones; FLAR= USD 280 millones; BEI= USD 379 millones; AFD= USD 150 millones.

en presupuestos clausurados y otras cuentas por pagar con la seguridad social. A agosto de 2019, la deuda pública total según la nueva metodología tuvo un saldo de USD 55,744 millones, representando el 51.08% del total del PIB. Cabe indicar que la regla fiscal respecto al límite de endeudamiento de máximo el 40% sobre el PIB no aplica para el periodo 2018-2021.

Bajo las actuales circunstancias el gobierno enfrenta una política fiscal desafiante que tiene componentes de bajo crecimiento, umbral de déficit fiscal, bajo capital político y un considerable endeudamiento. Se debe continuar con el ajuste fiscal, perfeccionando la comunicación de las medidas de ajuste y considerando mecanismos de compensación para los sectores más vulnerables. Además de esto, se esperaría que el gobierno obtenga ingresos por monetización de activos del sector público y que continúe la sustitución de deuda externa cara y de corto plazo por deuda externa menos onerosa y a largo plazo, usando las alternativas de financiamiento disponibles hasta mejorar el ambiente para la inversión privada tanto interna como externa. De postergarse el ajuste fiscal se obligaría a la contratación de más deuda y promovería un esquema de insostenibilidad del endeudamiento público.

Factor monetario y financiero

Las reservas internacionales al final de septiembre de 2019 alcanzaron un saldo de USD 5,114 millones. Esta cuenta ha presentado importantes incrementos desde inicios del 2019, luego que en diciembre de 2018 cerrara en USD 2,676 millones, cifra que apenas cubría el 82% del sistema de reservas OSD y sistema de canje y el 54% del sistema de reservas financieras (OSD+OSF) y sistema de canje. A septiembre de 2019, las reservas internacionales cubrían el 188% del sistema de reservas OSD más canje y el 133% del sistema de reservas financieras más canje. A pesar de la mejora en la cobertura, las reservas internacionales continúan dependiendo de los flujos de deuda que pueda obtener el gobierno.

Una de las metas planteadas por el FMI como parte del acuerdo de financiamiento es el incremento de las reservas internacionales (hasta los casi USD 5,000 millones al 2019) a fin de fortalecer los fundamentos de la dolarización, pero debido a los pagos a proveedores y salida de dinero por servicio de deuda que el gobierno tendrá que realizar en el segundo semestre del año se ha pedido un relajamiento de las condiciones en dicha meta, ya que el BCE estima que las reservas no podrán cerrar por encima de los USD 3,500 millones al final del 2019.

Con respecto a la inflación anual, Ecuador continuará presentando inflaciones bajas y estables, a septiembre de 2019 se ubicó en -0.07% y se espera que al final del año se ubique menor al 1%. Como consecuencia de la dolarización, el país ha experimentado largos periodos de bajas inflaciones, esto ha favorecido la planificación contable de los agentes económicos y a la estabilidad del sistema financiero.

Se espera que el crédito al sector privado (empresas y hogares) sobre el PIB del sistema financiero (OSD+OSF) termine al final del año con un porcentaje mayor al de 2018. No obstante, a lo largo del 2019 el crecimiento del crédito sufrió desaceleración producto de un menor crecimiento en las principales fuentes de fondeo, por lo que es probable que el crédito en ciertos segmentos se encarezca. A agosto de 2019, el crédito al sector privado de las OSD y OSF se ubicó en USD 42,945 millones, 39.35% del PIB.

Factor externo

Respecto al sector externo, la cuenta corriente presentó un resultado negativo de USD -317.0 millones al segundo trimestre de 2019, mientras que, la cuenta de capital y financiera tuvo un superávit de USD 1,122.4 millones, debido al flujo de deuda adquirido en la primera etapa del año. Por su parte, las exportaciones como porcentaje del PIB aún se mantienen por debajo de sus niveles pre-recesión, debido que ya no se cuenta con precios de petróleo como los mostrados en el periodo 2011-2014 y esto tiene un impacto en el ingreso de divisas por exportaciones petroleras. No obstante, las exportaciones no petroleras no han presentado incrementos significativos a pesar de los acercamientos comerciales que el país ha promovido en los últimos dos años (Acuerdo con la Unión Europea, Asociación Europea de Libre Comercio y la posible

incorporación a la Alianza del Pacífico) y de los incentivos a la inversión privada, por lo que es importante que estas acciones se acompañen de políticas que mejoren la competitividad del país.

Al cierre del 2018, el riesgo país alcanzó los 826 puntos. El comportamiento de este indicador ha sido muy volátil, en el que a pesar de las decisiones tomadas por el Gobierno para favorecer la inversión privada y la designación del actual Ministro de Economía y Finanzas, el riesgo país no demostraba una reducción sostenida.

Desde la aprobación del acuerdo con el FMI y multilaterales en marzo de 2019, el indicador de riesgo país venía situándose en torno a los 500 y 600 puntos, pero luego de la medida anunciada por el gobierno que eliminaba el subsidio a los combustibles y las posteriores protestas que se suscitaron durante más de 10 días, que ocasionaron pérdidas considerables a sectores productivos del país entre los que consta el sector petrolero, a lo largo de octubre el riesgo país se ha ubicado sostenidamente arriba de los 700 puntos. Dicha situación influiría negativamente en el costo de financiamiento de necesitarse en los próximos meses la adquisición de nueva deuda, ya que a pesar del acuerdo de financiamiento con el FMI Ecuador no ha cerrado la vía de financiamiento en los mercados de capitales, por lo que en septiembre se volvieron a emitir bonos por USD 2,000 millones en dos tramos a tasas de 7.875% y 9.50% con un plazo de 5 y 10 años, respectivamente.

Finalmente, las perspectivas en cuanto a la economía mundial sugieren que la actividad económica se desarrolla más débil de lo previsto, según la última actualización del Fondo Monetario Internacional. El organismo apunta a que las tensiones comerciales y tecnológicas están incidiendo en la confianza y en la inversión, mientras que el Banco Mundial considera preocupante el endeudamiento público en las economías emergentes ya que supone riesgos si se incrementan repentinamente los costos de financiamiento. Para América Latina y el Caribe, la economía crecerá a un escaso 0.2% según el FMI en su última actualización de octubre y 1.7% según el Banco Mundial en su informe de junio. Ambos organismos señalan las dificultades que están presentando las economías más grandes de América Latina y el Caribe: Brasil, Argentina y México; y se prevé que la crisis humanitaria de Venezuela continuará teniendo impactos fiscales y sociales en los países de la región.

1.1 Entorno financiero

Balance general y Estado de Resultados

En esta sección se analizan las cuentas principales del Balance General (activos, pasivos y patrimonio) y del Estado de Resultados (ingresos, gastos y utilidad del ejercicio) para el sistema de bancos privados a septiembre del 2019 y que se encuentran detalladas para cada uno de los bancos en la Tabla 1.

El total de activos del sistema bancario privado se ubicó en USD 42,636.00 millones en septiembre 2019, lo que representa una variación interanual de 8.33% impulsado principalmente por el incremento de la cartera de créditos neta (cartera bruta - provisiones) en USD 2,454.52 millones adicionales y cuyo saldo es 9.80% más alto que en septiembre 2018. La cuenta de pasivos se ubicó en USD 37,704.09 millones, siendo su variación interanual 8.07% como consecuencia de un aumento en las obligaciones con el público en 5.68%, USD 1,724.93 millones adicionales que en septiembre de 2018. Por su parte, el patrimonio que se ubicó en USD 4,467.92⁵ millones aumentó de forma interanual en 10.09%, el cual estuvo sustentado por un incremento del capital social en 8.99% y de las reservas en 14.86%, USD 272.29 y USD 109.17 millones adicionales, respectivamente.

En cuanto a los ingresos del sistema bancario privado estos se ubicaron en USD 3,744.00 millones, cuya variación interanual fue de 13.31% o lo que representa en términos absolutos un incremento de USD 439.90 millones adicionales, siendo los intereses y descuentos ganados junto con los ingresos por servicios las dos

⁵ No se considera la utilidad o excedente del ejercicio a la fecha de corte.

subcuentas que más explicaron este incremento ya que se incrementaron en USD 315.28 millones y USD 61.12 millones, respectivamente. En relación al mes anterior, el total de ingresos varió 13.10%.

La cuenta de egresos se ubicó en USD 3,280.00 millones y su variación interanual fue de 13.33%, un incremento en términos absolutos de USD 385.71 millones adicionales. Las subcuentas que explicaron este incremento fueron los intereses causados y los gastos de operación registrando USD 175.63 millones y USD 121.03 millones adicionales al mismo periodo del año 2018. En relación al mes anterior, los gastos aumentaron un 13.17%. Por último, la utilidad del ejercicio descontando beneficios de ley e impuestos, cerró en USD 463,99 millones a septiembre del 2019, presentando una variación interanual de 13.22% y una variación mensual de 12.55%.

Tabla 1. Principales cuentas del sistema bancario privado a septiembre 2019 (en millones de dólares).

Entidades	Activos	Pasivos	Patrimonio	Ingresos	Egresos	Resultados	Cartera Bruta	Depósitos
1. BP Pichincha	10,611.59	9,374.34	1,137.25	1,006.33	906.33	100.00	7,697.55	8,446.81
2. BP Pacífico	5,892.90	5,145.30	666.88	534.72	453.99	80.73	4,175.52	4,258.94
3. BP Produbanco	4,975.82	4,526.52	403.99	378.41	333.10	45.31	3,264.32	3,854.82
4. BP Guayaquil	4,845.98	4,327.88	458.47	391.17	331.54	59.63	3,143.98	3,524.62
Bancos grandes	26,326.29	23,374.04	2,666.59	2,310.62	2,024.96	285.66	18,281.37	20,085.19
1. BP Internacional	3,621.58	3,256.28	328.04	231.97	194.71	37.25	2,372.45	2,897.20
2. BP Bolivariano	3,509.96	3,159.47	316.20	222.25	187.96	34.29	2,104.42	2,787.03
3. BP Diners	2,433.84	2,013.28	372.63	358.87	310.93	47.94	2,113.21	1,318.01
4. BP Austro	1,763.58	1,575.18	179.26	148.02	138.88	9.14	1,051.28	1,492.83
5. BP General Rumifahui	897.05	820.42	66.93	80.22	70.53	9.69	611.71	694.62
6. BP Solidario	802.72	657.61	131.82	119.21	105.92	13.29	662.68	406.88
7. BP Machala	774.39	713.83	57.71	52.62	49.77	2.86	510.61	692.36
8. BP Citibank	655.58	567.81	75.19	44.03	31.45	12.58	324.38	511.57
9. BP Loja	493.82	436.26	51.92	38.88	33.24	5.64	325.62	407.31
Bancos medianos	14,952.52	13,200.13	1,579.70	1,296.08	1,123.40	172.68	10,076.37	11,207.81
1. BP Procredit	372.97	315.73	57.14	27.82	27.71	0.11	303.31	162.09
2. BP Amazonas	210.12	187.86	22.18	17.48	17.40	0.08	132.15	172.47
3. BP Cooperativa Nacional	181.19	151.61	28.65	9.36	8.44	0.92	92.10	147.44
4. BP Desarrollo	180.44	159.41	19.59	22.75	21.32	1.43	147.13	121.46
5. BP D-Miro	109.87	88.14	19.54	18.16	15.97	2.19	96.91	29.22
6. BP Finca	86.36	71.87	14.08	13.52	13.11	0.41	70.63	51.01
7. BP Visionfund Ecuador	78.75	61.96	14.90	12.72	10.84	1.88	73.47	9.10
8. BP Comercial de Manabí	50.37	37.86	12.43	4.85	4.78	0.07	30.58	36.28
9. BP Litoral	38.98	27.46	11.55	3.93	3.95	-0.02	30.79	25.98
10. BP Delbank	32.08	20.58	11.18	5.50	5.18	0.32	21.28	17.94
11. BP Capital	16.08	7.43	10.38	1.19	2.93	-1.74	8.37	4.67
Bancos pequeños	1,357.20	1,129.93	221.63	137.29	131.65	5.65	1,006.72	777.67
Sistema Bancos P.	42,636.00	37,704.09	4,467.92	3,744.00	3,280.00	463.99	29,364.46	32,070.68

Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Cartera bruta

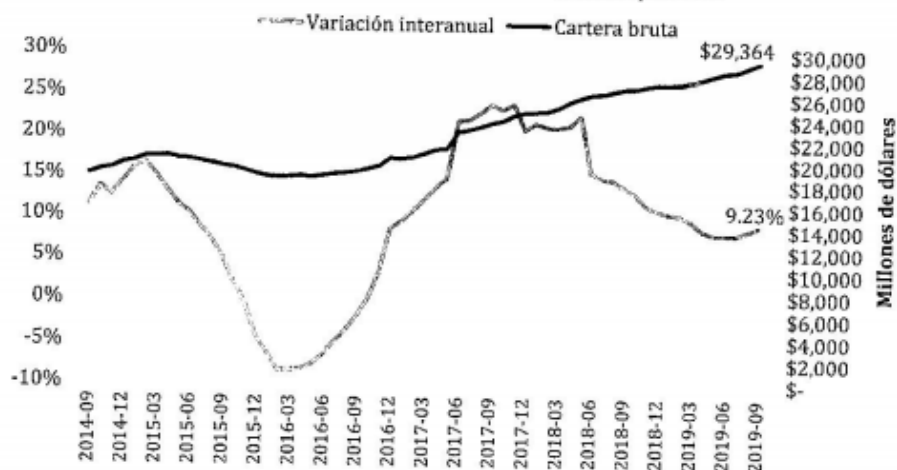
En el año 2015, la cartera bruta de la banca privada presentó una reducción de 4.96% como resultado de la recesión económica. Además de esto, en el 2016 la zona costera del país sufrió un terremoto que dejó numerosos daños provocando una baja calidad crediticia de los agentes económicos que se reflejó en la tasa de morosidad en los años en mención. Posterior a ello, el desempeño en las colaciones de crédito ha tenido una recuperación significativa del 8.53% en el año 2016, de 20.74% en el 2017, 11.08% en el 2018.

Al cierre de septiembre de 2019, la cartera bruta de los bancos privados registró un saldo de USD 29,364.46 millones equivalente a una variación mensual de 1.40% y una variación interanual de 9.23%. La evolución de la cartera bruta para el sistema de bancos privados se refleja en el Gráfico 1, donde se puede observar que existe una tendencia a la desaceleración en el crecimiento de la cartera, aunque en el último trimestre se observa un leve repunte.

La cartera reestructurada del sistema asciende a USD 434.81 millones y representa el 1.48% del total de la cartera bruta, mientras que, la cartera refinanciada se ubica en USD 496.48 millones siendo 1.69% del total de la cartera bruta, y la cartera original⁶ tuvo un saldo de USD 28,433.15 representando el 96.83%. En septiembre de 2018, la participación de la cartera reestructurada y refinanciada eran menores a lo que se registra en septiembre 2019, 1.46% y 1.40%, respectivamente, situación que evidencia un incremento en las soluciones de pago por partes de las entidades financieras privadas. La cartera improductiva que corresponde a la cartera que no que devenga intereses y la cartera vencida es del 3.00% y a septiembre de 2018 se situó en 3.11% sobre el total de la cartera bruta.

La composición de la cartera bruta no ha presentado mayores cambios en estos últimos 10 años. El segmento comercial ha sido el de mayor colocación para el sistema bancario privado, seguido de las carteras de consumo, productivo, inmobiliaria, microempresa, finalizando con educativo y vivienda. A septiembre del 2019, la cartera comercial ampliada (comercial prioritario, comercial ordinario, productivo) participa con el 45.17% del total de la cartera bruta, consumo participa con un 38.69%, inmobiliario con 7.91%, microempresa con 6.57%, educativo con 1.41% y vivienda de interés público con 0.25%.

Gráfico 1. Cartera bruta del sistema de bancos privados.



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

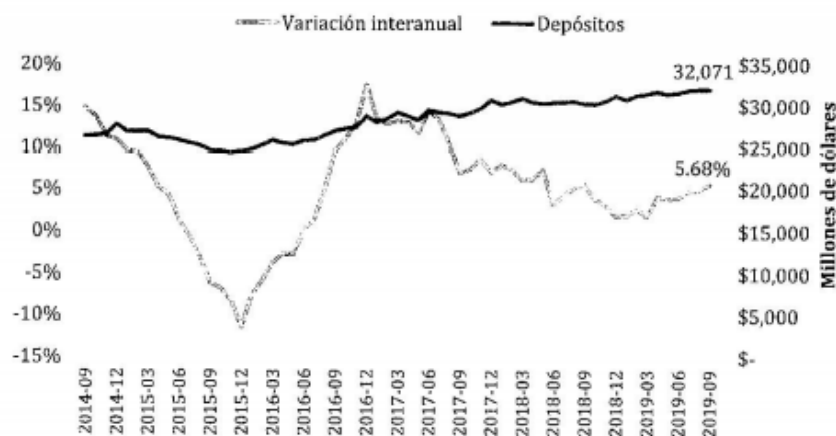
Depósitos

La contracción de la economía ecuatoriana y los cambios en las expectativas de los agentes económicos respecto al futuro se vio reflejada en el 2015 con una reducción del 11.53% en los depósitos del sistema de bancos privados que reportó un saldo de USD 24,414 millones. Para el 2016, los depósitos alcanzaron un saldo de USD 28,683.51 millones que representó un incremento del 17.48% con respecto al año anterior, mientras que al cierre del 2017 los depósitos presentaron una variación positiva del 7%. A septiembre de 2018, los depósitos se ubicaron en USD 30,345.75 millones presentando una variación interanual positiva de 5.58%. A septiembre de 2019, los depósitos del sistema de bancos privados registraron un crecimiento interanual de 5.68% ubicándose en USD 32,070.68 millones, lo cual fue impulsado por el crecimiento de los depósitos a plazo en 14.91%.

Los depósitos monetarios (que generan intereses, que no generan intereses y de instituciones financieras) que son aquellos que se realizan en las cuentas corrientes fueron de USD 9,926.67 millones, lo que representa una variación interanual de 3.22%, y una variación mensual de 0.85%. Por su parte, los depósitos de ahorro tuvieron un saldo de USD 8,130.09 millones, reflejando una variación interanual negativa de 1.26% y una mensual de -3.61%. Los depósitos a plazo se ubicaron en USD 11,910.54 millones presentando variaciones de 14.91% de forma interanual y 1.43% de forma mensual. En los últimos periodos, el crecimiento del fondeo local en el sistema de bancos ha venido del incremento de los depósitos a plazo, que significa para los bancos un mayor costo en relación a los depósitos a la vista. Además de esto, las instituciones también han buscado fuentes de fondeo del exterior para equilibrar costos, ya que el fondeo local se ha encarecido.

Finalmente, la composición de los depósitos, al cierre de septiembre de 2019, se encuentra distribuida en: 58.29% de depósitos a la vista, dentro de este rubro los más importantes son los depósitos de ahorro con 43.49% y depósitos monetarios con 53.10%; seguido de los depósitos a plazo con 37.14% y otros depósitos (restringidos y de garantía) con 4.57%. El Gráfico 2 muestra la evolución de los depósitos del sistema de bancos privados y su variación interanual, donde se observa que al igual que los créditos el crecimiento de los depósitos ha venido desacelerándose, pero se observan mejoras en los últimos meses. También es de relevancia notar que los depósitos crecen a un menor ritmo que la cartera bruta, hecho que sugiere que a futuro las instituciones podrían inclinarse por una posición más conservadora en cuanto al otorgamiento de créditos de continuar dificultándose la obtención de fuentes de fondeo.

Gráfico 2. Depósitos del sistema de bancos privados.



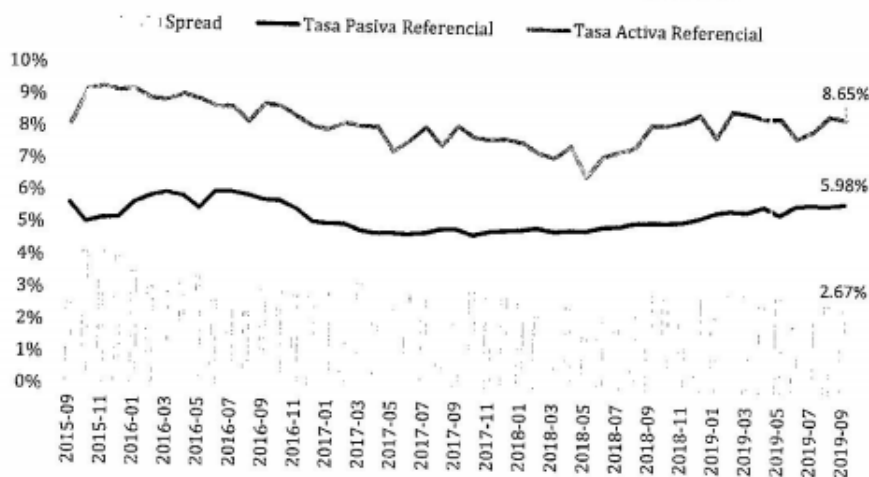
Fuente: Superintendencia de Bancos
 Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Tasas de interés

El 5 de junio del 2015 la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera por medio de la Resolución No.044-2015-F, expidió las "Normas que regulen la fijación de las Tasas de Interés Activas Efectivas Máximas" que rigen para todo el sistema financiero (público, privado y economía popular y solidaria). En esta normativa la Junta establece que no se podrá cobrar una tasa de interés efectiva por encima de la tasa efectiva máxima fijada para cada uno de los segmentos de crédito.

Entre septiembre de 2015 hasta septiembre de 2019 la tasa activa referencial presentó un valor máximo de 9.22% en noviembre del 2015 y un valor mínimo de 6.67% en mayo del 2018. Por su parte, la tasa pasiva referencial presentó un valor máximo de 6.01% en julio del 2016 y un valor mínimo de 4.80% en junio y octubre del 2017. El mayor margen de tasas de interés (diferencia entre la tasa activa y pasiva) presentado durante este periodo fue en los tres últimos meses del año 2015 y la menor diferencia en mayo del 2018. A septiembre del 2019, el margen se ubicó en 2.67%, siendo 0.4 puntos porcentuales menor al margen de septiembre del 2018.

Gráfico 3. Evolución de las tasas de interés del sistema financiero.



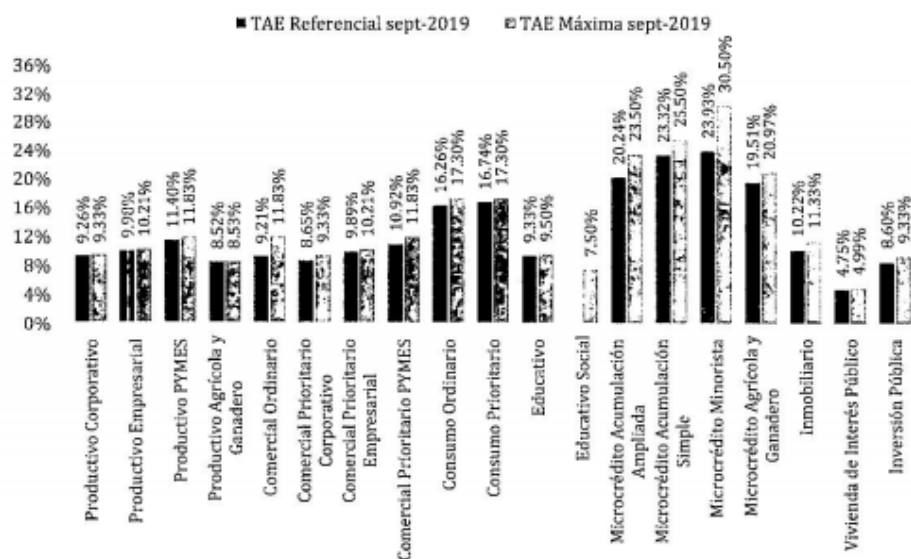
Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Desde la aprobación de la normativa en junio de 2015, los segmentos de consumo ordinario y consumo prioritario aumentaron su tasa efectiva máxima en valores muy cercanos a 1 punto porcentual. El segmento educativo también aumentó su tasa máxima al pasar de 9.41% a 9.50% entre mayo y junio del 2019. El segmento de microcrédito varió en mayor medida durante este tiempo, mientras que el resto de los segmentos mantienen la misma tasa máxima de la normativa expedida. En febrero de 2019 mediante Resolución No. 496-2019-F se definen dos nuevos segmentos de créditos con sus respectivas tasas máximas: crédito productivo agrícola y ganadero, y microcrédito agrícola y ganadero. En junio de 2019 mediante Resolución No. 536-2019-F se incluye el crédito educativo social con una tasa efectiva máxima de 7.50%.

En el Gráfico 4 se muestran las tasas de interés activas referenciales para cada uno de los segmentos de crédito a septiembre del 2019, que comparadas a septiembre de 2018 los segmentos que más se han incrementado son: productivo corporativo en 1.95 puntos, comercial ordinario en 1.29 y comercial prioritario corporativo en 0.64. A su vez los segmentos que disminuyeron su tasa activa referencial en el comparativo interanual son: microcrédito minorista en 2.90 puntos, microcrédito acumulación simple en 0.49 y consumo ordinario en 0.26.

Adicionalmente, se puede visualizar en el gráfico que las tasas activas referenciales se encuentran cercanas a las tasas máximas a septiembre de 2019, principalmente en el segmento de productivo agrícola y ganadero, educativo, productivo empresarial, productivo corporativo y vivienda de interés público. La desaceleración continua en el crecimiento de los depósitos del sistema de bancos estaría dificultando un mayor acceso a la liquidez, por ende, los créditos se están volviendo más costosos. Así mismo, esto hace que la brecha entre la tasa activa y pasiva se incremente, es decir, los bancos necesitarán un mayor spread y es probable que en los próximos meses la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera considere un incremento de los máximos en algunos segmentos de crédito.

Gráfico 4. Tasas de interés por segmentos del sistema financiero a septiembre de 2019.



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Indicadores financieros del sistema

Adicionalmente, para obtener un diagnóstico integral acerca de las condiciones financieras del sistema bancario privado, se analizaron algunos indicadores referentes a solvencia, rentabilidad, eficiencia, liquidez, intermediación financiera, cobertura, morosidad y calidad de activos. En la Tabla 2 se detallan estos indicadores para cada uno de los bancos a septiembre de 2019.

La solvencia del sistema bancario privado medida por la relación entre el Patrimonio Técnico Constituido (PTC) y los activos y contingentes ponderados por riesgo, indica que, a septiembre de 2019, el ratio de solvencia se ubicó en 13.38% dando como resultado un aumento de 0.46 puntos porcentuales con respecto a su similar en el 2018, además, la cifra a septiembre del 2019 supera el requerimiento de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera de al menos un 9%.

El ROE que mide el retorno generado por el patrimonio a los accionistas se ubicó en 13.71%, que representó una mejora de 0.43 puntos porcentuales con respecto al mismo periodo en 2018. Por su parte, el ROA, que mide el retorno generado por el activo, a septiembre de 2019, se ubicó en 1.49%, lo que en términos interanuales representó un aumento de 0.09 puntos porcentuales con respecto a septiembre 2018. Estos resultados indican que la rentabilidad del sistema se fortaleció considerando el comparativo interanual.

La eficiencia que mide la proporción del margen neto financiero que se consume en gastos operacionales fue de 76.60% a septiembre 2019 que en relación a septiembre del 2018 implicó una reducción interanual de 0.64 puntos porcentuales.

La liquidez medida por el ratio entre los fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo, refleja la capacidad que tiene el sistema para responder a obligaciones inmediatas. Los fondos disponibles son recursos que pueden ser utilizados para garantizar las obligaciones del banco de forma inmediata, mientras que los depósitos a corto plazo son productos financieros que pueden ser solicitados por el titular en cualquier momento. A septiembre del 2019, este indicador se ubicó en 24.08%, comparado con septiembre de 2018 muestra que el indicador aumentó 0.46 puntos porcentuales.

La intermediación financiera indica el porcentaje de depósitos que se destinan para colocación de créditos, la cual se mide a través de la relación entre la cartera bruta y los depósitos a la vista y a plazo. A septiembre de 2019 este indicador registró un nivel de 95.95% incrementándose en 3.30 puntos porcentuales respecto a septiembre 2018.

La cobertura se calcula como la relación entre las provisiones con respecto a la cartera improductiva y muestra el nivel de protección que las entidades asumen ante el riesgo de que la cartera improductiva se vuelva incobrable. A septiembre de 2019, este indicador fue de 212.55%, reflejando que sus provisiones son más de 2 veces mayores que la cartera improductiva, pero en términos interanuales representa una reducción de 8.75 puntos porcentuales.

La morosidad medida por el ratio de la cartera improductiva sobre la cartera bruta muestra a septiembre de 2019 que este indicador decreció con respecto a septiembre del 2018 en 0.10 puntos porcentuales, al ubicarse en 3.00%. Si se analiza la morosidad por segmentos de crédito se puede apreciar que para septiembre de 2019 los segmentos con mayor morosidad son los de consumo ordinario con 6.92% y crédito microempresa con 5.09%, seguido de consumo prioritario con 4.84%, inmobiliario con 3.27%, vivienda de interés público con 2.33%, educativo con 1.29%, el segmento comercial prioritario con 1.23%, y los segmentos comercial ordinario y productivo poseen morosidad menor al 1%.

La calidad de activos medida por el ratio entre los activos productivos y los pasivos con costo, muestra la proporción en la cual los activos productivos (créditos, inversiones en títulos, provisiones de créditos vigentes, etc.) de los bancos pueden hacer frente a los costos de las obligaciones adquiridas (depósitos, financiamiento obtenido, obligaciones por intermediación financiera, etc.). A septiembre de 2019, este indicador da como resultado 135.86%, mostrando una reducción de 1.31 puntos porcentuales comparado con septiembre del 2018.

A septiembre de 2019, el sistema de bancos privados se encuentra moderadamente concentrado con respecto a la colocación de créditos y depósitos. En cuanto a la concentración de los créditos se refleja una leve disminución con respecto a septiembre de 2018, al igual que para los depósitos. Esto se evidencia al analizar el Índice de Herfindahl-Hirschman (IHH).

Tabla 2. Principales indicadores del sistema bancario privado a septiembre 2019.

Entidades	Solvencia	ROE	Eficiencia	Liquidez	Inversión Financiera	Cobertura	Morosidad	Calidad de Activos
1. BP Pichincha	12.37%	11.62%	81.91%	16.21%	95.83%	285.10%	3.77%	151.75%
2. BP Pacifico	15.00%	15.87%	83.39%	16.54%	109.71%	128.92%	3.15%	135.27%
3. BP Produbanco	13.16%	14.74%	78.44%	29.37%	87.85%	146.43%	2.46%	146.91%
4. BP Guayaquil	13.70%	17.10%	63.84%	31.51%	92.76%	200.03%	1.53%	123.06%
Bancos grandes	13.33%	14.10%	78.22%	21.58%	96.51%	220.05%	3.01%	141.25%
1. BP Internacional	11.87%	14.90%	59.81%	24.50%	84.53%	334.22%	1.21%	108.55%
2. BP Bolivariano	11.54%	15.11%	66.96%	32.23%	79.00%	256.52%	1.41%	130.89%
3. BP Diners	13.33%	16.51%	74.87%	23.61%	161.69%	206.83%	4.35%	173.91%
4. BP Austro	12.52%	6.78%	84.90%	25.60%	72.05%	129.57%	4.81%	110.90%
5. BP General Rumiñahui	13.10%	18.94%	70.60%	29.66%	88.06%	248.11%	2.70%	115.28%
6. BP Solidario	16.43%	13.42%	72.55%	37.80%	165.10%	188.53%	5.69%	123.44%
7. BP Machala	10.70%	6.54%	86.98%	21.96%	77.51%	107.61%	2.52%	119.17%
8. BP Citibank	19.53%	21.75%	68.90%	40.23%	63.49%	39535897 143%	0.00%	769.02%
9. BP Loja	17.18%	14.20%	67.83%	32.94%	79.95%	239.43%	3.46%	120.36%
Bancos medianos	12.93%	14.47%	71.06%	28.50%	92.36%	217.89%	2.77%	129.51%
1. BP Procredit	18.03%	0.25%	139.62%	28.75%	188.35%	153.87%	1.93%	114.30%
2. BP Amazonas	10.82%	0.49%	138.66%	19.70%	81.01%	75.27%	6.10%	107.31%
3. BP Coopnacional	25.03%	4.29%	83.61%	31.07%	67.78%	1405.47%	0.18%	114.46%
4. BP Desarrollo	15.10%	9.70%	101.28%	27.93%	124.70%	125.75%	6.92%	108.10%
5. BP D-Miro	21.77%	14.93%	89.76%	26.25%	331.72%	106.85%	7.01%	120.78%
6. BP Finca	19.03%	3.84%	142.93%	29.70%	138.48%	78.34%	6.59%	111.37%
7. BP Visionfund Ecuador	22.89%	16.60%	72.37%	80.36%	807.61%	101.80%	3.65%	128.82%
8. BP Comercial de Manabí	28.86%	0.85%	109.51%	19.20%	84.34%	67.92%	12.43%	116.04%
9. BP Litoral	24.27%	-0.25%	124.92%	19.44%	118.69%	63.13%	9.74%	146.33%
10. BP Delbank	46.10%	3.76%	101.56%	64.13%	124.25%	54.88%	7.06%	166.07%
11. BP Capital	62.40%	-24.48%	451.30%	87.83%	182.08%	106.41%	69.28%	156.52%
Bancos pequeños	19.51%	3.42%	110.53%	28.24%	134.00%	105.44%	5.21%	115.13%
Sistema Bancos P.	13.38%	13.71%	76.60%	24.08%	95.95%	212.55%	3.00%	135.86%

Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Aspectos regulatorios

Se resumen las disposiciones normativas más relevantes de los últimos meses para el sistema de bancos:

Resolución No. 533-2019-F (14 de agosto 2019): Se expide el tarifario de servicios financieros con cargos máximos para la plataforma de pagos móviles BIMO para las instituciones del sector bancario. Para los retiros de efectivo en ATM propio y de otras entidades el cargo será de USD 0.45 centavos y en corresponsales no bancarios de USD 0.31 centavos. Mientras que, para los pagos interbancarios a través de la plataforma de pagos el cargo será de USD 0.09 centavos.

Resolución No. 526-2019-F (17 de junio 2019): Se incluye dentro del segmento de crédito educativo, el crédito educativo social con una tasa activa efectiva máxima de 7.50%.

Resolución No. 514-2019-F (10 de mayo 2019): Con la resolución se hicieron cambios a los costos de servicios financieros con cargo máximo, modificándose los costos de 23 servicios financieros que prestan entidades de los sectores financiero público y privado, así como también a entidades no financieras que otorguen créditos, en lo que les sea aplicable.

Resolución No. SB-2019-497 (29 de abril 2019): Reformas al capítulo V "Norma de control para la gestión del riesgo operativo" título IX "de la gestión y administración de riesgos", libro I "Normas de control

para las entidades de los sectores financieros público y privado", de la Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos.

Resolución No. 503-2019-F (1 de marzo 2019): Con esta resolución se realizó una reforma a la "Norma que regula los depósitos a la vista mediante Cuenta Básica en las Entidades Financieras bajo el control de la Superintendencia de Bancos" para que la cuenta básica pueda abrirse a través de canales virtuales. De esta forma, los clientes de la billetera móvil denominada BIMO podrán acceder a la creación de esta cuenta desde el celular.

Resolución No. 496-2019-F (28 de febrero 2019): Se incorpora los segmentos: productivo agrícola y ganadero con una tasa máxima de 8.53% y microcrédito agrícola y ganadero con una tasa máxima de 20.97%.

Resolución No. 495-2019-F (6 de febrero 2019): Derogatoria de la Resolución No. 471-2018-F del 30 de noviembre de 2018 expedida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Se dispone que "el interés generado por los consumos realizados por los tarjetahabientes con cargo a sus tarjetas de crédito entre el 1 de diciembre de 2018 y la fecha de expedición de esta resolución, se calcularán conforme las reglas establecidas en el artículo 10 de la resolución No. 310-2016-F de 8 de diciembre de 2016".

Resolución No. SB-2018-814 (13 de agosto 2018): Reformas en la sección IV "Riesgo legal", capítulo V "Norma de control para la gestión de riesgo operativo" del título IX "de la gestión y administración de riesgos", libro I "Normas de control para las entidades de los sectores financieros público y privado", de la Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos.

Resolución No. SB-2018-771 (30 de julio 2018): Se establecen cambios en las normas de control para la gestión de riesgo operativo para las entidades de los sectores financieros público y privado, cuyas disposiciones transitorias debían cumplirse en los plazos establecidos por el organismo de control.

1. Riesgo de posición del negocio

Banco Delbank, antes Banco Industrial y Comercial S.A. "Baninco", se constituyó mediante escritura pública el 1 de abril de 1965 y fue inscrito en el registro mercantil de Guayaquil el 6 de julio del mismo año. Banco Delbank inició sus operaciones el 11 de noviembre de 2003, regulado por la Superintendencia de Bancos y empezando fuertemente en el segmento de emigrantes con su principal producto giros.

La institución está catalogada como parte de la banca pequeña por su nivel de activos y cuenta con autorización de la Superintendencia de Bancos para el ejercicio de actividades financieras como banco múltiple en los segmentos de crédito comercial y de consumo. A septiembre de 2019, opera en los segmentos comercial prioritario, comercial ordinario, consumo prioritario, consumo ordinario, productivo, microempresa e inmobiliario; además el banco cuenta con operaciones en remesas, que representan el 96.70% de sus obligaciones inmediatas.

A septiembre de 2019, Banco Delbank presentó un saldo de USD 21.28 millones en su cartera bruta, donde los principales segmentos de colocación corresponden a comercial prioritario con el 37.32% y consumo ordinario con el 18.32%. La cartera bruta presentó una variación interanual negativa de 1.76%, representando una disminución de USD 0.38 millones con respecto a septiembre de 2018. El comportamiento de la colocación de créditos del banco es particular de la institución, puesto que los sistemas de bancos privados (9.23%), bancos pequeños (11.23%) y bancos múltiples (9.54%) mostraron variaciones interanuales positivas. El 63.10% de la cartera corresponde a créditos en la provincia del Guayas, 22.46% en la provincia de Manabí y el 14.44% en Pichincha. En la Tabla 3 se resume la cartera bruta del banco por segmentos.

Tabla 3. Cartera del banco por segmentos (en millones de dólares).

Cartera bruta por segmentos	dic-17	sep-18	dic-18	jun-19	sep-19	Bancos privados múltiple	Bancos privados pequeños	Sistema bancos privados	Variación interanual %	Proporción
Comercial Prioritario	8.59	7.04	7.31	6.84	7.94	8,445.47	269.47	10,031.44	12.82%	37.32%
Consumo Prioritario	7.74	4.51	4.32	3.60	3.25	7,882.85	107.86	10,689.79	-27.90%	15.27%
Inmobiliario	3.76	3.53	3.54	3.16	3.09	2,119.84	31.07	2,321.56	-12.32%	14.54%
Microempresa	0.82	0.53	0.47	0.26	0.22	1,685.97	405.27	1,929.14	-59.31%	1.02%
Productivo	1.03	2.05	2.32	2.91	2.68	2,265.01	122.31	2,923.34	30.80%	12.59%
Comercial Ordinario	0.22	0.16	0.14	0.19	0.20	200.42	3.62	309.99	25.77%	0.93%
Consumo Ordinario	1.09	3.85	4.06	3.96	3.90	586.33	67.12	670.40	1.39%	18.32%
Total	23.25	21.67	22.18	20.92	21.28	23,670.89	1,006.72	29,364.46	-1.76%	100.00%

Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Con corte a septiembre de 2019, Banco Delbank ocupa la posición 23 de 24 bancos privados con una participación de 0.08% con relación al total de activos del sistema, manteniéndose con respecto al ranking a septiembre de 2018. Referente a los bancos múltiples, su participación fue de 0.09% ocupando la posición 15 de 16 y entre los bancos privados pequeños alcanzó una participación de 2.36% manteniéndose en la posición 10 de 11 bancos privados pequeños.

Con relación a la utilidad del ejercicio, el banco ocupa a septiembre de 2019 la posición 19 entre 24 bancos privados con una participación de 0.07%, mejorando 4 posiciones con respecto al ranking a septiembre de 2018. Entre los 16 bancos múltiples ocupa la posición 12 con una participación de 0.09%, mejorando 4 posiciones, mientras que al considerar solo a los bancos pequeños ocupa la posición 6 de 11, también mostrando una mejora de 4 posiciones.

En cuanto a la cartera bruta, a septiembre de 2019 ocupa la penúltima posición con una participación de 0.07% y mantiene la misma posición que su similar en 2018. Respecto a los depósitos a la vista se sitúa en la posición 18 del sistema con participación del 0.05% y en depósitos a plazo en la posición 20 con el 0.07% de participación, ambos manteniéndose con respecto al ranking a septiembre de 2018.

El banco tiene su matriz en la ciudad de Guayaquil y cuenta con 9 agencias y 3 sucursales distribuidas a nivel nacional, con presencia en las provincias de Guayas, Pichincha y Manabí. Además, cuenta con 5 cajeros automáticos y un total de 13 oficinas especiales⁷ distribuidas en Tungurahua, El Oro, Chimborazo, Pichincha, Cañar, Loja, Imbabura y Los Ríos.

Estructura Organizacional

A septiembre de 2019, Banco Delbank cuenta con 168 colaboradores a nivel nacional, de los cuales 120 son de género femenino y 48 de género masculino. La institución tiene la modalidad de contrato indefinido con 141 trabajadores, 10 se encuentran a prueba, 10 tienen contratos eventuales, 6 están a tiempo parcial y 1 por contrato civil de mandato. La mayor cantidad de empleados (73) labora en el área de operaciones, en el área administrativa financiera (37) y en el área de negocios (31). Con respecto al nivel de estudios, el 55.93% de los colaboradores cuenta con títulos de segundo nivel, 38.10% con títulos de tercer nivel y 2.98% con títulos de cuarto nivel.

Entre junio y septiembre de 2019, se incorporaron cuatro personas al área de operaciones, una persona al área de riesgos integrales y una persona en administrativo financiero, mientras que se registra una disminución de dos personas en el área de negocios. Las áreas en las cuales los colaboradores se mantienen con mayor tiempo de servicio en el banco son seguridad bancaria, legal y TIC's. El tiempo promedio de los empleados en el banco es de 74 meses, lo cual refleja un buen nivel en la experiencia de sus colaboradores. El actual gerente general desempeña su cargo desde octubre de 2018, no obstante, cabe recalcar que ya ocupó este puesto desde julio de 2011 hasta mayo de 2017.

Tabla 4. Número de empleados.

Área	Tiempo promedio de servicio en la entidad (meses)	Género		Total (sep 2019)	Diferencia (sep 2019- jun 2019)
		M	F		
1. Administrativo Financiero	63	21	16	37	1
2. Auditoría	56	4	1	5	0
3. Contraloría	90	1	0	1	0
4. Cumplimiento	50	0	3	3	0
5. Gerencia	11	1	0	1	0
6. Legal	151	2	2	4	0
7. Mejora Continua	51	1	0	1	0
8. Negocios	63	6	25	31	-2
9. Operaciones	53	2	71	73	4
10. Riesgos Integrales	41	1	2	3	1
11. Seguridad Bancaria	180	1	0	1	0
12. Seguridad de la información	48	1	0	1	0
13. TIC's	111	7	0	7	0
Total	74	48	120	168	4

Fuente: Banco Delbank

Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Según los indicadores de Gobierno Corporativo del año 2018, los rangos salariales son tres: de USD 386 a USD 499 (23%), USD 500 a USD 999 (28%) y de USD 1,000 en adelante (49%), evidenciando que la mayoría de los salarios se concentra en el último rango.

2. Riesgo de gestión y administración

Banco Delbank cuenta con un Código de Gobierno Corporativo actualizado en octubre de 2018 que responde al objetivo de plasmar la filosofía y establecer las prácticas y políticas que deben seguir las actuaciones del banco con relación a la administración, el directorio, los accionistas, funcionarios y las demás personas con intereses en el buen desempeño de la entidad, además cuenta con un código de ética y conducta cuyo objetivo definido por el banco es el mantener una política empresarial seria. La estructura de Gobierno Corporativo de Banco Delbank está conformada por la Junta General de Accionistas, Directorio, Gerente General y Gerentes de Área, quienes tendrán las funciones y responsabilidades que determina la ley, el Estatuto Social, sus nombramientos y poderes, los reglamentos y lo estipulado en el Código.

A septiembre de 2019 el banco reporta un total de 52 accionistas que conforman un capital social de USD 11.09 millones y no se presentan cambios en la estructura accionaria con respecto a junio de 2019. La persona jurídica Playa, Mar y Sol Inmoplasol C. Ltda. tiene la mayor participación sobre el capital con el 44.79%. Los seis principales accionistas concentran en conjunto una participación de 99.97%, detalle que se presenta en la Tabla 5.

Tabla 5. Accionistas.

No.	Nombre	Nacionalidad	Capital (USD millones)	% Participación
1	Playa, Mar Y Sol Inmoplasol C.Ltda.	Ecuatoriana	4.97	44.79%
2	Héctor Luciano Delgado Alvarado	Ecuatoriana	3.66	33.00%
3	Inmochtubre S.A.	Ecuatoriana	1.68	15.11%
4	Globalbusiness S.A.	Ecuatoriana	0.33	3.01%
5	Enviosa S.A.	Ecuatoriana	0.26	2.39%
6	Kariter S.A.	Ecuatoriana	0.18	1.67%
7	Inmobiliaria Ebaval S.A.	Ecuatoriana	0.0013	0.01133%
8	Bienes y Valores S.A. Bieval	Ecuatoriana	0.0005	0.00452%
9	Alfredo Emilio Baquerizo Valenzuela	Ecuatoriana	0.0003	0.00239%
10	Compañía de Seguros Ecuatoriano Sulza S.A.	Ecuatoriana	0.0002	0.00224%
11	Otros Accionistas	--	0.0006	0.00524%
Total			11.09	100.00%

Fuente: Banco Delbank

Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

De acuerdo con el Código de Gobierno Corporativo, el Directorio es el máximo órgano administrativo en el banco, encargados de definir las políticas generales y objetivos estratégicos del banco. Todos los directores tienen un título de tercer nivel relacionado con administración, economía, finanzas o leyes. Según Estatuto Social, los directores serán designados por la Junta General de Accionistas por un periodo de hasta dos años, con la posibilidad de ser reelegidos indefinidamente.

Los directores principales tienen un tiempo promedio de permanencia en sus cargos de 51 meses y los directores suplentes un tiempo promedio de 48 meses. En conclusión, los miembros del directorio del banco muestran estabilidad y una experiencia acorde a los lineamientos y se mantienen informados constantemente sobre temas relacionados a riesgos. En la Tabla 6 se encuentra el detalle de los miembros del directorio de la institución, cuya conformación no ha variado con respecto a junio 2019.

Tabla 6. Directores.

NOMBRE	CARGO	PROFESIÓN
Boris Lascano Loor	Presidente del Directorio	Economista
José Antonio Aguilar Cabezas	Tercer Vocal principal	Ingeniero Comercial
Jorge Osiris García Regalado	Cuarto Vocal Principal	Economista
Cesar Enrique Freire Quintero	Quinto Vocal principal	Economista
María Eugenia Espinoza Moya	Primer Vocal suplente	Abogada
José Simón Paladines Parrales	Tercer Vocal suplente	Abogado
Arturo Manuel Ordoñez Ortiz	Cuarto Vocal suplente	Abogado

Fuente: Banco Delbank

Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

La alta gerencia del banco está conformada por el Gerente General y los gerentes de las áreas de TIC's y administrativo- financiero. Los gerentes de área cuentan con títulos de tercer nivel, mientras que el Gerente General cuenta con postgrado, además, tienen en promedio un tiempo de 75 meses laborando en la institución, lo cual determina que su experiencia y nivel de instrucción están de acuerdo con sus cargos como gerentes. De acuerdo con el Estatuto Social del banco, el Gerente General será elegido por un periodo de 2 años con la posibilidad de ser reelegido indefinidamente.

A septiembre de 2019 Banco Delbank cuenta con comités normativos: seguridad de la información, auditoría, cumplimiento, retribuciones, calificación de activos en riesgo, continuidad del negocio, paritario de seguridad y salud ocupacional, administración integral de riesgo, tecnología de información y ética. También cuenta con comités internos de activos y pasivos (ALCO) y de crédito.

Plan Estratégico

Banco Delbank cuenta con plan estratégico 2019 enfocado en potenciar su calidad del servicio al cliente, fuentes de fondeo y servicios financieros, con el objetivo de convertirse en un aliado de las pequeñas y medianas empresas. Estas mejoras responden principalmente a su propuesta de gestión comercial, que busca convertir al banco en un referente en el segmento consumo y comercial, además, al final del año en curso Delbank espera un crecimiento de su cartera de al menos 15%, apuntalado en que entre 2015 y 2017 el crecimiento promedio de la cartera de crédito fue de 15.52%.

Banco Delbank no realiza seguimiento al plan estratégico, pero sí reporta seguimientos continuos a la ejecución presupuestaria. De acuerdo con el informe presupuestal presentado con corte a septiembre de 2019, Delbank ha obtenido un cumplimiento de 121.39% en sus fondos disponibles, 74.75% en inversiones, 84.26% en su cartera de crédito, 77.66% en obligaciones con el público, 95.53% en obligaciones inmediatas y 104.30% en el total de ingresos. Sobre los gastos totales, se reporta un exceso sobre lo presupuestado de 13.54% en intereses pagados por captaciones y 4.13% en gastos de operación acumulados.

Como parte de las herramientas para la elaboración del plan estratégico, Banco Delbank identificó sus fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas mediante la realización de un análisis del contexto interno y externo, en el que evaluaron la gestión y resultados en función a sus servicios financieros, además de considerar el entorno macroeconómico, social, competencia, entorno normativo y la evolución del sistema de bancos privados, lo cual se presenta en la Tabla 7.

Tabla 7. Análisis FODA.

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
<ul style="list-style-type: none"> Combinación de juventud y experiencia de los colaboradores. Atención personalizada a los clientes con respuestas rápidas y oportunas. Flexibilidad en las negociaciones. Amplia red de corresponsales a nivel nacional e internacional. Horarios flexibles en red de oficinas que facilita la ágil atención a los clientes. 	<ul style="list-style-type: none"> Mercado PYMES no satisfecho. Mayor flexibilidad de negociación con clientes PYMES. Atención personalizada a cliente. Crear nuevos productos. Convenio con Fondo Nacional de Garantías.
DEBILIDADES	AMENAZAS
<ul style="list-style-type: none"> Débil posicionamiento de la marca institucional en el mercado objetivo. No contar con una amplia red de oficinas bancarias a nivel nacional. Limitada funcionalidad de banca en línea. Tarjetas de débito no habilitadas para compras POS. 	<ul style="list-style-type: none"> Decrecimiento de la economía. Nuevas políticas tributarias que afecten al comercio. Mayor interés de instituciones financieras grandes enfocadas en el mercado objetivo del banco. Fuerte suma de inversión por parte del banco dada por normativa del ente de control. Cambio de mandato presidencial, lo cual trae consigo un escenario económico - político incierto.

Fuente: Banco Delbank

Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

3. Administración del Riesgo

4.1. Riesgo Operacional

En el Informe de Riesgo Operativo correspondiente a septiembre del año 2019, se reporta un total de 189 eventos de riesgos activos consolidados en la matriz de riesgo operativo del banco, de los cuales 180 son de riesgo residual bajo y 9 de riesgo residual medio. El factor de mayor afectación es el de procesos, el cual representa el 77% del total, seguido por tecnología de la información con 12%, personas con 10% y eventos externos con 1%. Por tipo de eventos, el 84% corresponde a deficiencias en el diseño o ejecución de procesos, 6% a prácticas relacionadas con los clientes, productos o negocio, 4% a fallas en tecnología de información, 2% a fraude externo, 2% a prácticas laborales y seguridad del ambiente de trabajo y 2% a fraude interno.

De acuerdo con el Informe del CAIR durante el semestre se efectuaron revisiones y actualizaciones de manuales de procesos en las áreas de talento humano, corresponsales, crédito, administración, operaciones y riesgos. Respecto a la continuidad del negocio, Delbank informa sobre la realización de la fase II del análisis de impacto en el negocio BIA en la que se actualizaron los porcentajes de criticidad de 34 procesos de negocios, dando como resultado 6 procesos de nivel crítico, 3 de nivel vital, 6 de nivel sensitiva, 13 de nivel deseable y 6 no críticos

Con respecto a los eventos ocurridos en el transcurso del 2019, el CAIR reporta la materialización de 28 eventos de pérdida, 13 de ellos relacionados a faltantes de caja, 8 a remesas mal pagadas, 5 a eventos relacionados con billetes falsos, 1 correspondiente a faltante de bóveda y 1 de pago atrasado de servicios básicos. La pérdida monetaria correspondiente a los 28 eventos fue de USD 3,327, no obstante, se lograron recuperaciones por USD 2,592 dando como resultado una pérdida neta de USD 735.

Durante el segundo semestre del año se evaluaron 93 eventos de riesgos reportados en la matriz, los cuales correspondieron a los macroprocesos de administración de integral riesgo, control, gestión administrativa, gobierno corporativo, servicios de bancos y gestión comercial, además, se identificó un evento correspondiente a la administración integral de riesgos. Para cada uno de estos eventos, el Banco identificó el nivel de riesgo inherente y residual y los planes de acción para mitigar los riesgos.

Por otro lado, Banco Delbank cuenta con un manual de control interno de prevención de lavado de activos y del financiamiento de delitos como el terrorismo. En el informe de labores de la Unidad de Cumplimiento del mes de septiembre de 2019 se reporta que de acuerdo con la metodología implementada para la determinación de perfil de riesgo de comportamiento, el 58% de clientes que abrieron una cuenta durante el mes conllevan un nivel de riesgo medio, 26% riesgo bajo y 17% riesgo alto.

De acuerdo con el Informe de Auditoría Interna, el área ha generado un total de 77 recomendaciones durante el 2019, 30 de las cuales se encuentran regularizadas y 47 en proceso de ser implementadas. En el mismo informe, Banco Delbank reporta al tercer trimestre del año 2019 un cumplimiento del 94% en su plan anual de auditoría, efectuando 84 de las 89 actividades planificadas para este periodo, mientras que, las 5 actividades pendientes han sido planificadas para el cuarto trimestre del 2019.

Con respecto a su riesgo legal, Banco Delbank reporta 51 eventos de riesgo identificados en estado activo de orden legal, de los cuales por tipo de proceso el 55% corresponde a cumplimiento legal y normativo, 12% a seguridad y salud ocupacional, 10% a gestión crediticia, 8% a prevención y lavado de activos, mientras que, el 15% restante se distribuye en los procesos de dirección estratégica, fondeo, gestión documental, mejoramiento continuo y seguridad física y bancaria. El área legal del banco reporta 3 procesos que pudiesen tener afectación pecuniaria para la institución, 2 de ellos con una cuantía conjunta de USD 5,068 y 1 con cuantía indeterminada.

De acuerdo con la supervisión focalizada con corte al 31 de diciembre 2018 se evaluaron los componentes de evaluación económica financiera y riesgos, los cuales al tercer trimestre del 2019 se ha dado cumplimiento a 8 de 45 observaciones, mientras que 26 se encuentran parcialmente cumplidas y 11 no cumplidas. La institución manifestó que se ha dado efectivo seguimiento a la implementación de las disposiciones descritas en la transitoria primera de la resolución SB-2018-771 cuyo cumplimiento al periodo de evaluación es del 100%.

La cartera por vencer de la institución fue de USD 19.78 millones y representó el 92.94% de la cartera bruta, mostrando una variación interanual negativa de 3.93%, lo que en términos monetarios implica una reducción de USD 0.81 millones. Los créditos por vencer del banco están colocados principalmente a largo plazo, ya que el 62.36% tiene un plazo superior a los 360 días (USD 12.34 millones), mientras que el 37.64% restante cuentan con plazos inferiores o iguales a 360 días (USD 7.45 millones).

La cartera improductiva fue de USD 1.50 millones e implicó una variación de 39.85% con respecto a septiembre de 2018, apuntalada por el incremento de la cartera que no devenga intereses en USD 0.29 millones. La cartera bruta refinanciada del banco fue de USD 0.91 millones, representando el 4.28% del total de la cartera, mientras que la cartera reestructurada tuvo una proporción de 0.42% alcanzando un monto de USD 0.09 millones, ambas mostrando una marcada tendencia decreciente desde el año 2017. Con respecto a la concentración de sus clientes de crédito, los 25 principales representan el 43.05% del total de cartera bruta, mostrando un aumento de 1.75 puntos porcentuales con respecto a la concentración a septiembre de 2018, mientras que los 10 principales clientes concentran el 31.37%, aumentando en 1.12 puntos porcentuales entre los mismos periodos.

Tabla 8. Estructura de la cartera (en millones de dólares).

Cartera	dic-17	sep-18	dic-18	jun-19	sep-19	Bancos privados múltiple	Bancos privados pequeños	Sistema bancos privados	Variación interanual %	Proporción
Cartera por vencer	21.31	20.59	20.89	19.65	19.78	22,942.97	954.24	28,482.11	-3.93%	92.94%
Cartera improductiva	1.94	1.07	1.28	1.27	1.50	727.92	52.49	882.35	39.85%	7.06%
No devenga intereses	1.54	0.91	1.06	1.06	1.20	523.74	30.18	615.01	32.51%	5.63%
Vencido	0.40	0.17	0.22	0.21	0.30	204.19	22.31	267.34	79.05%	1.43%
Cartera bruta	23.25	21.67	22.18	20.92	21.28	23,670.89	1,006.72	29,364.46	-1.76%	100.00%

Fuente: Superintendencia de Bancos
 Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Por actividad económica, el índice de Herfindahl-Hirschman de la cartera de créditos reporta un valor de 1,666 puntos, lo que implica un nivel de concentración moderado en los destinos de colocación de créditos. El sector económico con mayor participación de la cartera bruta fue comercio al por mayor y menor (incluida la reparación de vehículos automotores y motocicletas) con el 25.65%, mientras que el grupo de empleados bajo relación de dependencia representó el 24.32% de la cartera bruta. Es importante mencionar que estos porcentajes se encuentran dentro de los límites de concentración por sector establecido por la institución de no sobrepasar el 30% del total de la cartera.

De acuerdo con el formulario de resumen de la calificación de cartera de créditos y contingentes, expresado en la Tabla 9, a septiembre de 2019 la cartera del banco corresponde en 78.9% a la categoría de riesgo normal (A1, A2, A3), 17.097% a riesgo potencial (B1, B2), 1.54% a riesgo deficiente (C1, C2), 0.55% a riesgo de dudoso recaudo (D) y 0.95% a cartera perdida (E). La cartera subestándar sobre la cartera de créditos y contingentes se ubicó en 3.04%, superior a junio de 2019 (2.39%), pero favorablemente por debajo de lo observado a septiembre de 2018 (3.17%). Además, a septiembre de 2019 la cobertura de las provisiones para cartera de créditos y contingentes respecto a la cartera subestándar fue de 1.27 veces, implicando una mayor cobertura que a septiembre de 2018 (1.13 veces).

Tabla 9. Calificación de cartera (en millones de dólares).

Calificación de crédito	dic-17	sep-18	dic-18	mar-19	jun-19	sep-19	Variación Interanual %	Proporción sep-2019
A1	12.38	11.21	11.03	10.11	9.64	9.55	-14.80%	44.62%
A2	1.86	3.10	4.06	3.84	2.35	2.78	-10.41%	13.00%
A3	5.60	3.63	2.93	2.89	4.72	4.57	25.84%	21.37%
B1	2.15	2.89	3.25	3.36	3.36	2.76	-4.48%	12.92%
B2	0.29	0.26	0.36	0.41	0.46	1.00	311.39%	5.06%
Cartera estándar	22.27	21.10	21.63	20.61	20.55	20.75	-1.67%	96.96%
C1	0.31	0.11	0.07	0.21	0.07	0.20	82.31%	0.93%
C2	0.11	0.22	0.09	0.09	0.20	0.13	-40.26%	0.61%
D	0.05	0.20	0.19	0.11	0.08	0.12	-41.00%	0.55%
E	0.75	0.16	0.32	0.08	0.16	0.20	23.88%	0.95%
Cartera subestándar (C1-E)	1.22	0.69	0.67	0.49	0.50	0.65	-5.78%	3.04%
Cartera de créditos y contingentes	23.48	21.79	22.30	21.09	21.05	21.40	-1.80%	100.00%

Fuente: Banco Delbank

Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

La morosidad del banco calculada como el ratio entre la cartera improductiva y la cartera bruta se ubicó en 7.06%, mostrando un incremento de 2.10 puntos porcentuales respecto a septiembre de 2018 y de 1.00 punto porcentual respecto a junio de 2019 (6.06%) y se encuentra por encima de lo reportado por el sistema de bancos privados (3.00%), bancos pequeños (5.21%) y bancos múltiples (3.08%). En la Tabla 10, se puede observar que el segmento de microempresa mantiene su tendencia creciente en el indicador de morosidad, ubicándose en 39.46% a septiembre de 2019, es decir, 13.34 puntos porcentuales por encima de lo reportado a septiembre de 2018 (26.12%),

Tabla 10. Morosidad bruta por segmento.

Segmento	dic-17	sep-18	dic-18	jun-19	sep-19	Bancos privados múltiple	Bancos privados pequeños	Sistema bancos privados	Diferencia Interanual (p.p.)
Comercial Prioritario	4.40%	3.49%	4.27%	5.00%	5.34%	1.37%	2.17%	1.23%	1.85
Consumo Prioritario	10.91%	10.76%	10.95%	11.74%	11.88%	5.03%	10.56%	4.84%	1.12
Inmobiliario	9.48%	4.28%	6.08%	8.98%	12.47%	3.35%	2.38%	3.27%	8.20
Microempresa	37.22%	26.12%	37.68%	22.59%	39.46%	4.99%	6.99%	5.09%	13.34
Productivo	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.43%	0.71%	0.43%	0.00
Comercial Ordinario	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.52%	3.29%	0.35%	0.00
Consumo Ordinario	5.18%	1.39%	2.58%	4.03%	5.67%	7.26%	7.77%	6.92%	4.27
Morosidad Total	8.35%	4.96%	5.79%	6.06%	7.06%	3.08%	5.21%	3.00%	2.10

Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

A septiembre de 2019, el monto total de provisiones que realizó Banco Delbank se ubicó en USD 0.82 millones, reflejando una variación interanual de 5.41%. Esta variación se explica por el incremento interanual presentado en las provisiones para cartera reestructurada y para los segmentos comercial prioritario, consumo ordinario, inmobiliario y productivo, como se detalla en la Tabla 11. El banco mantiene 81 procesos activos para recuperación de cartera, de los cuales, 67 son en la ciudad de Guayaquil, 10 en la ciudad de Quito y 4 en la ciudad de Manta. Según oficio No. GG-1945-2019 del 15 de octubre de 2019, Banco Delbank informó a la Superintendencia de Bancos el castigo de 79 operaciones por un monto de USD 13,713.56, reconocido por el ente de control el 27 de noviembre de 2019 mediante oficio Nro. SB-IRG-2019-0627-O.

Tabla 11. Provisión de cartera por línea de negocio (en millones de dólares).

Segmento	dic-17	sep-18	dic-18	jun-19	sep-19	Bancos privados múltiple	Bancos privados pequeños	Sistema bancos privados	Variación interanual %
Productivo	-0.01	-0.05	-0.05	-0.07	-0.06	-53.25	-1.50	-75.22	38.20%
Comercial Prioritario	-0.15	-0.16	-0.18	-0.18	-0.20	-451.39	-5.71	-519.16	24.02%
Comercial ordinario	-0.00	-0.00	-0.00	-0.00	-0.00	-7.93	-0.08	-13.06	58.16%
Consumo Prioritario	-0.23	-0.13	-0.14	-0.11	-0.12	-249.93	-8.28	-335.71	-5.01%
Consumo ordinario	-0.01	-0.07	-0.09	-0.07	-0.10	-24.16	-3.06	-26.06	35.42%
Inmobiliario	-0.09	-0.05	-0.07	-0.07	-0.09	-45.65	-0.61	-50.13	61.28%
Microempresa	-0.08	-0.06	-0.10	-0.01	-0.01	-66.21	-22.16	-77.40	-80.38%
Refinanciada	-0.32	-0.09	-0.11	-0.05	-0.06	-42.86	-1.45	-53.89	-26.33%
Reestructurada	-0.16	-0.03	-0.04	-0.04	-0.05	-160.26	-2.28	-197.15	67.04%
Genérica por tecnología crediticia	-0.09	-0.08	-0.08	-0.08	-0.07	-93.65	-5.66	-106.17	-14.41%
Anticíclicas	-0.06	-0.06	-0.06	-0.06	-0.06	-191.33	-2.69	-192.37	0.00%
Total	-1.19	-0.78	-0.93	-0.74	-0.82	-1,504.72	-55.34	-1,875.43	5.41%

Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

A septiembre de 2019, la cobertura de la cartera problemática se ubicó en 54.88%, mostrando una disminución de 17.93 puntos porcentuales respecto a septiembre de 2018 y de 3.12 puntos porcentuales respecto a junio de 2019 y es inferior al límite interno del banco de superar el 60%, generando un riesgo bajo de acuerdo con sus parámetros de control. Además, se muestra por debajo de sus sistemas de referencia, pues los bancos pequeños reportan una cobertura de 105.44%, los bancos múltiples de 206.71% y el sistema de bancos privados de 212.55%.

El segmento comercial prioritario, que es el de mayor representatividad en la cartera bruta del banco, presenta una cobertura de 53.83%, reduciéndose en 23.61 puntos porcentuales respecto a septiembre de 2018. Microempresa, que es el segmento de mayor morosidad, tiene una cobertura de 29.24% y muestra una disminución interanual de 29.01 puntos porcentuales, motivado por la reducción de las provisiones constituidas para este segmento. Entre septiembre de 2018 y septiembre de 2019 el segmento de consumo prioritario experimentó una importante reducción de 90.54 puntos porcentuales, pasando de 134.81% a 44.28%, apuntalado en el incremento de USD 0.17 millones en la cartera improductiva de este segmento, que a septiembre de 2019 fue de USD 0.22 millones.

Tabla 12. Cobertura de provisiones para cartera improductiva.

Segmento	dic-17	sep-18	dic-18	jun-19	sep-19	Bancos privados múltiple	Bancos privados pequeños	Sistema bancos privados	Diferencia Interanual (p.p.)
Comercial prioritario	74.84%	77.44%	70.27%	58.96%	53.83%	491.13%	110.94%	528.09%	-23.61
Consumo prioritario	74.90%	54.06%	62.27%	53.93%	61.61%	111.42%	92.81%	127.60%	7.54
Inmobiliario	26.95%	41.90%	34.89%	26.51%	23.40%	88.39%	85.37%	90.83%	-18.50
Microempresa	29.69%	58.25%	65.36%	28.56%	29.24%	141.02%	99.59%	134.95%	-29.01
Consumo ordinario	16.96%	134.81%	89.03%	46.58%	44.28%	57.97%	64.77%	57.60%	-90.54
Cartera refinanciada	--	--	42.43%	18.52%	38.82%	153.18%	63.22%	119.59%	--
Cartera reestructurada	--	--	93.82%	57.95%	105.71%	118.98%	128.60%	120.37%	--
Cartera problemática	61.49%	72.81%	72.24%	58.00%	54.88%	206.71%	105.44%	212.55%	-17.93

Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

La valuación de cartera (*Anexo 1*), calculado como la proporción entre la cartera de créditos y el total de activos, a septiembre de 2019 se ubicó en 66.34% mostrando un leve incremento de 0.87 puntos porcentuales respecto a septiembre de 2018 (65.47%).

4.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se deriva de la pérdida que una institución financiera puede sufrir ante cambios en los precios que se registran en el mercado o movimientos de los factores de riesgo como los tipos de interés y los tipos de cambio. Ecuador desde el 2007 mantiene una política de regulación de tasas activas máximas por segmento de crédito, que continuó tras la creación del Código Orgánico Monetario y Financiero en 2015, en el cual se le faculta a la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (JPRMF). Por ende, el riesgo de mercado ante movimientos en los tipos de interés es mínimo dentro del sector financiero, así mismo, dada la dolarización que mantiene la economía ecuatoriana desde el 2000, el riesgo por tipo de cambio es menor, lo que ha permitido darle una mayor estabilidad al sistema financiero del país.

Banco Delbank cuenta con un Plan de Contingencia de Riesgo de Mercado, actualizado en el mes de octubre del 2018, en el que se identifican las políticas, factores, escenarios y niveles de activación del plan, con el objetivo de mantener una adecuada administración de los riesgos, considerando posturas de respuesta y las formas de evaluar su efectividad. Además, cuenta con un manual de administración de riesgo de mercado aprobado por el Directorio en sesión ordinaria de mayo de 2019, el cual es de conocimiento y cumplimiento obligatorio para todos los colaboradores del banco, sus directores y comités.

A septiembre de 2019, Banco Delbank mantiene USD 1.12 millones de inversiones disponibles para la venta, mostrando un incremento de 3.05% con respecto a junio de 2019 (USD 1.09 millones). El portafolio se encuentra concentrado en un 81.49% en instrumentos del sector público, correspondientes a certificados de la Corporación Financiera Nacional (CFN) con USD 0.54 millones, certificados de tesorería con USD 0.36 millones y bonos del estado con USD 0.02 millones. Adicionalmente, el banco mantiene papeles comerciales de emisores del sector privado por un monto total de USD 0.21 millones, representando el 18.51% del portafolio.

Por calificación de riesgo, el 11.76% de las inversiones cuenta con calificación "AA+", mientras que el 88.24% restante no poseen calificación ya que son mayoritariamente inversiones en el sector público. La institución mantiene la política que sus instrumentos deben tener una calificación mínima de AA. Por otra parte, el índice de HHI del portafolio de Delbank tanto por emisor como por instrumento se ubica en un nivel de concentración alto. En la Tabla 13 se encuentra el detalle de las inversiones del banco a septiembre de 2019.

Tabla 13. Inversiones a septiembre de 2019 (USD millones).

Inversiones Disponibles para la venta	Monto	Proporción
Sector privado	0.21	18.51%
Papel comercial	0.21	18.51%
Sector público	0.92	81.49%
Certificados - CFN	0.54	47.63%
Certificados de tesorería	0.36	32.07%
Bonos del Estado	0.02	1.79%
Total	1.12	100.00%

Fuente: Banco Delbank

Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

El Comité de Administración de Riesgos en el Informe de Riesgo de Mercado ha identificado que el portafolio supera el límite establecido por característica del instrumento, pues el 45% del portafolio corresponde a inversiones de cupón cero, lo que genera una alerta de nivel bajo. De acuerdo con el mismo informe, el rendimiento del portafolio fue de 3.5% anual, inferior al rendimiento del portafolio a junio de 2019 (3.83%) y septiembre de 2018 (4.63%).

Debido a su línea de compra y venta de divisas, la institución mantiene posición en moneda extranjera solo en efectivo equivalente a USD 0.10 millones y cumple el límite de exposición máximo establecido por el

banco de no sobrepasar el 2% del patrimonio técnico constituido. El ingreso en cambio del trimestre fue de USD 0.08 millones, con un acumulado de USD 0.19 millones. El euro es la moneda más representativa con una participación del 48%, seguido por el franco suizo (10%) y el dólar canadiense (10%), por lo que el banco no ha determinado alertas de riesgo por concentración de divisas, cuyo límite es del 50%.

Con respecto a las brechas de sensibilidad, a septiembre de 2019 los cambios en +/-1% en la tasa de interés generó una sensibilidad de +/- USD 0.09 millones al considerar las brechas hasta 360 días. Este resultado representa el 0.78% frente al patrimonio técnico constituido de USD 11.57 millones, ubicándose dentro del límite definido en el tablero de control de riesgo de mercado de no superar el 0.96%, además, es inferior lo reportado a junio de 2019 (0.92%) y septiembre de 2018 (0.86%).

Por otro lado, en el análisis de sensibilidad del margen financiero, que explica el impacto en el corto plazo que provocan los movimientos de tasas de interés, se determinó una posición en riesgo de 0.76%, al comparar el GAP de duración del margen financiero (USD 0.09 millones) y el patrimonio técnico constituido, en conformidad con los límites establecidos por el Banco de no sobrepasar el 0.97%. Este resultado es inferior a lo reportado a junio de 2019 (0.90%) y septiembre de 2018 (0.86%).

Banco Delbank también realizó el análisis de la sensibilidad de los recursos patrimoniales, considerando la variación de +/- 1%, los recursos patrimoniales tuvieron una sensibilidad de +/- USD 0.03 millones que, frente al patrimonio técnico constituido a septiembre de 2019, representa el 0.22% ligeramente superior a la afectación del valor patrimonial en junio de 2019 (0.20%), pero inferior a septiembre de 2018 (0.36%) y al límite interno establecido por Banco Delbank de 0.46%.

4. Riesgo de posición financiera

4.1 Riesgo de solvencia

Con corte a septiembre de 2019, Banco Delbank registró un patrimonio técnico primario⁸ de USD 11.18 millones y patrimonio técnico secundario⁹ de USD 0.39 millones, mostrando un crecimiento interanual de 0.83% y 188.52%, respectivamente. El banco no registra deducciones al patrimonio técnico, es así que el patrimonio técnico constituido¹⁰ fue de USD 11.57 millones, reflejando leves incrementos en los últimos periodos. El patrimonio técnico requerido¹¹ fue de USD 2.26 millones, calculado en base a los Activos Ponderados por Riesgo que alcanzaron un monto de USD 25.09 millones. El excedente generado por la diferencia entre el patrimonio técnico constituido y el patrimonio técnico requerido fue de USD 9.31 millones.

El coeficiente de solvencia, calculado como la relación entre el patrimonio técnico constituido y los activos ponderados por riesgo, fue de 46.10% a septiembre de 2019, ubicándose 37.10 puntos porcentuales por encima del requerimiento mínimo legal establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera de 9%. El indicador de solvencia de Banco Delbank se mantiene significativamente superior a lo reportado por la banca pequeña (19.51%), banca múltiple (13.36%) y al sistema de bancos privados (13.38%).

Tabla 14. Patrimonio Técnico (en millones de dólares).

Cuentas	dic-17	sep-18	dic-18	jun-19	sep-19	Bancos privados múltiple	Bancos privados pequeños	Sistema bancos privados	Variación interanual %
Patrimonio Técnico Primario	11.03	11.08	11.08	11.18	11.18	3,243.95	216.97	4,047.57	0.83%
Patrimonio Técnico Secundario	0.15	0.14	0.18	0.34	0.39	970.53	9.95	1,199.65	188.52%
Deducciones al Patrimonio Técnico	--	--	--	--	--	385.16	--	393.56	--
Patrimonio Técnico Constituido	11.18	11.22	11.26	11.51	11.57	3,829.31	226.92	4,853.66	3.09%
Total de Activos Ponderados por Riesgo	23.26	26.05	26.11	25.25	25.09	28,653.30	1,163.06	36,276.35	-3.68%
Patrimonio Técnico Requerido	2.09	2.34	2.35	2.27	2.26	2,578.80	104.68	3,264.87	-3.68%
Excedente o Déficit (Posición de patrimonio técnico)	9.08	8.87	8.91	9.24	9.31	1,250.52	122.24	1,588.79	4.88%
Coefficiente de Solvencia (CAP)	48.05%	43.07%	43.12%	45.60%	46.10%	13.36%	19.51%	13.38%	3.03

Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

La cobertura patrimonial de activos inmovilizados (*Anexo 1*) se ubicó en 473.70%, mostrando un incremento de 94.49 puntos porcentuales con respecto a septiembre de 2018, ubicándose favorablemente por encima del indicador de la banca pequeña (324.89%), pero desfavorablemente por debajo del sistema de bancos privados (491.97%) y de bancos múltiples (404.57%). El índice de capitalización neto (*Anexo 1*) medido por la relación entre el capital neto y los activos sujetos a riesgo mantuvo una tendencia decreciente hasta diciembre de 2018, no obstante reportó un aumento interanual de 0.56 puntos porcentuales, ubicándose en 28.52% a septiembre de 2019.

4.2 Análisis financiero¹²

La estructura financiera de Banco Delbank (*Anexo 2*), a septiembre de 2019, estuvo formada por USD 32.08 millones en activos, USD 20.58 millones en pasivos y USD 11.50 millones en patrimonio. Los activos decrecieron ligeramente en 3.05% respecto a septiembre de 2018.

La cartera de créditos es el principal componente de los activos, alcanzando un monto de USD 20.46 millones con una proporción de 63.77%; le siguen los fondos disponibles de USD 7.09 millones, los cuales mostraron una variación interanual de 8.05%. La principal variación entre las cuentas del activo corresponde a las cuentas por cobrar, que de USD 1.92 millones en septiembre de 2018 pasaron a USD 1.20 millones en septiembre de 2019, implicando una variación de -37.83%.

La participación de los activos improductivos con relación al total de activos, mostrado en el Anexo 1, fue de 21.05% a septiembre de 2019, mostrando un incremento interanual de 3.39 puntos porcentuales y se ubicó desfavorablemente por encima de los resultados del consolidado de banca privada (11.80%), banca pequeña (10.44%), y banca múltiple (12.68%). A septiembre de 2019, la utilización del pasivo con costo frente a la productividad generada fue de 166.07%, disminuyendo en 9.04 puntos porcentuales con respecto a septiembre de 2018, implicando una mayor eficiencia en la colocación de recursos captados y se ubica por encima de los bancos privados (135.86%), bancos múltiples (135.91%) y bancos privados pequeños (115.13%).

El pasivo estuvo compuesto en 87.15% por las obligaciones con el público, que se ubicaron en USD 17.94 millones, mostrando una variación interanual negativa de 6.61%. Las cuentas por pagar, que representaron el 6.66%, fueron de USD 1.37 millones y una presentó una variación de 8.16% con respecto a septiembre de 2018. Para este periodo se observa una disminución en los otros pasivos, que de USD 0.20 millones en

¹² Estados Financieros Auditados 2017: Aurea & Co. CPAs
Estados Financieros Auditados 2018: OHM & Co.

septiembre de 2018 pasaron a USD 0.16 millones a septiembre de 2019, implicando una variación negativa de 19.07%.

Para el tercer trimestre del año 2019 las obligaciones con el público estuvieron compuestas en un 49.36% por los depósitos a la vista (USD 8.85 millones) y en un 46.13% por depósitos a plazo (USD 8.28 millones), que estuvieron distribuidos en un 6.70% de 1 a 30 días, 19.97% de 31 a 90 días, 37.36% de 91 a 180 días, 33.96% de 181 a 360 días y en 2.01% en más de 361 días. Las obligaciones con el público tuvieron un variación interanual negativa de 6.61% en el cual los depósitos a plazo se encuentran captados mayoritariamente al largo plazo, ya que el 26.67% se encuentran registrados a menos de 90 días, mientras que el 73.33% se encuentran a más de 90 días.

Tabla 15. Obligaciones con el público (en millones de dólares).

Principales cuentas	dic-17	sep-18	dic-18	jun-19	sep-19	Bancos privados múltiple	Bancos privados pequeños	Sistema bancos privados	Variación interanual %
Depósitos a la vista	11.32	10.02	9.81	9.53	8.85	16,121.58	375.08	18,693.26	-11.67%
<i>Depósitos monetarios</i>	3.97	3.51	3.51	2.76	2.63	8,169.75	71.98	9,926.67	-25.10%
<i>Depósitos de ahorro</i>	6.53	5.92	5.90	6.20	5.90	7,401.71	294.71	8,130.09	-0.35%
Depósitos a plazo	5.77	8.36	8.47	7.80	8.28	9,047.87	376.19	11,910.54	-0.98%
<i>De 1 a 30 días</i>	1.11	0.52	1.94	1.10	0.55	1,785.54	48.58	2,442.17	5.90%
<i>De 31 a 90 días</i>	1.63	2.54	2.84	2.62	1.65	2,499.43	102.83	3,299.66	-34.96%
<i>De 91 a 180 días</i>	1.09	3.04	1.83	2.18	3.09	2,449.09	96.54	3,103.85	1.81%
<i>De 181 a 360 días</i>	1.72	2.15	1.77	1.73	2.81	2,072.34	100.90	2,715.23	30.58%
<i>De más de 361 días</i>	0.23	0.10	0.08	0.17	0.17	240.95	27.33	349.11	59.18%
Otros depósitos	0.74	0.83	0.83	0.92	0.81	1,364.52	26.40	1,466.88	-2.17%
Total	17.83	19.21	19.11	18.25	17.94	26,533.97	777.67	32,070.68	-6.61%

Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

El patrimonio de Banco Delbank, a septiembre de 2019, estuvo compuesto principalmente por el capital social, con una representatividad de 96.48%, reflejando un crecimiento de 0.75% con respecto a septiembre de 2018, alcanzando un monto de USD 11.09 millones. Los resultados fueron de USD 0.32 millones, correspondientes a septiembre de 2019 y reflejaron un incremento considerable de 530.40, mientras que, las reservas fueron de USD 0.08 millones.

En relación con la estructura de ingresos y egresos de Banco Delbank (*Anexo 3*), a septiembre de 2019, los ingresos alcanzaron un monto de USD 5.50 millones, reflejando un crecimiento interanual de 2.74%. La principal fuente de ingresos del banco (52.03%) son los ingresos por servicios con un saldo de USD 2.86 millones, seguido por los intereses y descuentos ganados (35.19%) con un saldo de USD 1.94 millones. Los otros ingresos representaron el 7.67% y se ubicaron en USD 0.42 millones a septiembre de 2019, mientras que la mayor variación interanual fue en las comisiones ganadas con 139.60%, pasando de USD 0.03 millones a USD 0.06 millones, no obstante, solo representaron el 1.17% de los ingresos.

Para el tercer trimestre del año 2019, los gastos de operación constituyen la principal fuente de egresos de Banco Delbank, con el 76.24% de representación, el saldo de la cuenta fue de USD 3.95 millones con una variación interanual de 0.12%. Las provisiones representan el 8.37% de los egresos y variaron en -25.91%, pasando de USD 0.59 millones en septiembre de 2018 a USD 0.43 millones en septiembre de 2019. En cuanto a los intereses causados, el monto a septiembre de 2019 fue de USD 0.37 millones, llegando a representar el 7.11% de los egresos. En general, los egresos presentaron una variación interanual de 2.24%, lo que en términos absolutos comprende una disminución de USD 0.12 millones.

Tomando en consideración el estado de resultados detallado del banco (*Anexo 3B*), a septiembre de 2019 se tiene que el margen neto de intereses es de USD 1.57 millones, cifra inferior a la de septiembre 2018 (USD 1.75 millones), no obstante, se presentaron incrementos interanuales en los ingresos por servicios, comisiones ganadas y utilidades financieras, generando un margen bruto financiero de USD 4.33 millones,

en el cual se observa un leve decrecimiento con una variación interanual de 0.98%. Con provisiones de USD 0.43 millones, el margen neto financiero se ubica en USD 3.89 millones, siendo USD 0.11 millones mayor al obtenido en septiembre 2018, sin embargo, considerando los gastos de operación por USD 3.95 millones, el margen de intermediación fue negativo por USD 0.06 millones. La cuenta otros ingresos alcanzó los USD 0.42 millones, correspondientes principalmente a la recuperación de activos financieros, produciendo una ganancia antes de impuestos superior a la de septiembre de 2018 y en consecuencia, una utilidad para este periodo de evaluación de USD 0.32 millones, es decir, un incremento interanual de USD 0.27 millones.

A septiembre de 2019, el ROE fue de 3.76% y registró un incremento interanual de 3.16 puntos porcentuales, mostrándose por debajo de la rentabilidad reportada por el sistema de bancos privados (13.71%) y bancos múltiples (13.09%), pero por encima del sistema de bancos pequeños (3.42%). Así mismo, el ROA, tuvo un incremento interanual de 1.07 puntos porcentuales, ubicándose en 1.28%, resultado por debajo del sistema de bancos privados (1.49%), bancos múltiples (1.39%) y por encima de bancos pequeños (0.57%).

El ratio calculado como el resultado operativo sobre el margen bruto financiero, que mide el nivel de utilidad o pérdida generada por actividades de intermediación, se ubicó en -7.06% a septiembre de 2019, mostrándose por debajo de los bancos privados múltiples (14.07%) y bancos privados (15.16%), no obstante, el sistema de bancos pequeños también muestra un resultado negativo (-9.71%).

La intermediación financiera se ubicó en 124.25%, reflejando un crecimiento de 6.38 puntos porcentuales con respecto septiembre de 2018 (117.86%). Para el tercer trimestre del año 2019, este indicador se ubicó por encima del sistema de bancos privados múltiples (94.05%) y del sistema de bancos privados (95.95%). Por otro lado, la eficiencia financiera medida en relación con el patrimonio se mantiene negativa a septiembre de 2019 con -0.72%, mientras que la eficiencia financiera con relación al activo se ubicó en -0.25%, no obstante, el sistema de bancos privados pequeños también obtuvo un resultado negativo de -0.65%.

Con respecto a la eficiencia financiera (*Anexo 1*) a septiembre de 2019 la tasa de rendimiento de activos productivos, medido como la relación entre ingresos financieros y activos productivos promedio, se ubicó en 8.45%, mostrando una disminución de 0.18 puntos porcentuales respecto a septiembre de 2018. Por otro lado, la relación entre egresos financieros y activos productivos promedio fue de 2.73%, mostrando un aumento de 0.24 puntos porcentuales, así mismo, la relación entre egresos financieros y pasivos con costo promedio aumentó respecto a septiembre de 2018 en 0.39 p.p., ubicándose en 4.66%. Finalmente, la diferencia entre la tasa activa de colocaciones y la tasa pasiva de captaciones fue de 3.79%, mostrando una disminución de 0.56 puntos porcentuales respecto al resultado a septiembre de 2018 (4.35%).

4.3 Liquidez y fondeo

Banco Delbank cuenta con un Manual de Administración de Riesgo de Liquidez, aprobado por el Directorio en sesión ordinaria del 29 de mayo de 2019, en el que se establecen las definiciones, metodologías, responsables, políticas, límites de operaciones y mecanismos de control y seguimiento para la administración del riesgo de liquidez. El manual es aplicable a todas las agencias, sucursales y oficinas del banco a nivel nacional y es de cumplimiento obligatorio para todos sus colaboradores. Además, cuenta con un Plan de Contingencia de Liquidez aprobado el 30 de julio de 2019, en el que se contemplan las políticas, fuentes alternas de fondos líquidos emergentes, factores y niveles de activación del plan y la evaluación de la efectividad y respuesta de las medidas de acción.

Los fondos disponibles de Banco Delbank fueron de USD 7.09 millones a septiembre de 2019, compuestos en 93.93% por fondos locales y 6.07% por fondos del exterior. Los fondos locales corresponden en su mayoría a depósitos para encaje que ascendieron a USD 2.48 millones, mostrando una variación interanual de 164.97%, y a los depósitos en bancos e instituciones financieras locales por USD 2.34 millones, los cuales están diversificados en 10 instituciones privadas, implicando una variación interanual de 32.95%.

Además mantiene USD 1.79 millones de recursos en caja y USD 0.05 millones en efectos de cobro inmediato, mostrando variaciones de -2.54% y -60.33%, respectivamente. Banco Delbank también mantiene recursos en una institución del exterior, los cuales presentaron una variación interanual de 6.07%, correspondientes al aumento en los recursos en bancos e instituciones financieras del exterior, que pasaron de USD 0.15 millones a septiembre de 2018 a USD 0.43 millones a septiembre de 2019. Al igual que en periodos anteriores no se reportan remesas en tránsito del país o del exterior.

Respecto al calce de sus activos y pasivos productivos, el 9.18% de la cartera de créditos por vencer con saldo de USD 1.82 millones se encuentra colocada a 90 días o menos, mientras que, simultáneamente, los depósitos a 90 días o menos cuyo saldo es USD 2.21 millones representan el 26.67% del total de depósitos a plazo, lo que genera un calce desfavorable de fondos, sin embargo, la institución puede cubrir este descalce de plazos con sus fondos disponibles, que a septiembre de 2019 fueron de USD 7.04 millones.

Tabla 16. Fondos disponibles (en millones de dólares).

Cuentas	dic-17	sep-18	dic-18	jun-19	sep-19	Bancos privados múltiple	Bancos privados pequeños	Sistema bancos privados	Variación interanual %	Proporción sobre total sep-19
Fondos locales	5.31	6.41	6.43	7.88	6.66	4,050.51	142.15	4,964.25	3.92%	93.93%
Caja	2.92	1.84	3.07	1.98	1.79	1,074.93	28.23	1,188.51	-2.54%	25.28%
Depósitos para encaje	1.32	0.94	1.86	1.94	2.48	1,876.78	38.75	2,303.51	164.97%	34.98%
Bancos e instituciones financieras locales	0.87	3.51	1.46	3.86	2.34	618.12	70.42	936.78	-33.32%	32.95%
Efectivo de cobro inmediato	0.20	0.13	0.04	0.09	0.05	310.81	4.54	365.43	-60.33%	0.72%
Remesas en tránsito del país	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	169.88	0.21	170.01	--	0.00%
Fondos del exterior	0.32	0.15	0.20	0.31	0.43	739.84	6.53	919.39	180.61%	6.07%
Bancos e instituciones financieras exterior	0.32	0.15	0.20	0.31	0.43	738.92	6.49	918.44	180.61%	6.07%
Remesas en tránsito del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.92	0.04	0.95	--	0.00%
Fondos disponibles	5.64	6.57	6.63	8.19	7.09	4,790.35	148.69	5,883.64	8.05%	100.00%

Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Los índices de liquidez estructural de primera y segunda línea cumplen con las disposiciones de la normativa vigente y de acuerdo con el Informe al directorio de la Administración Integral de Riesgos del banco, no se generaron acercamientos al vector de alerta durante el tercer trimestre, debido a la mayor estabilidad de los niveles de volatilidad. Durante el mes de septiembre de 2019, el requerimiento mínimo de liquidez fue determinado por el porcentaje del monto de los 100 mayores depositantes, que en las 4 semanas de septiembre fue de USD 3.59 millones.

Tabla 17. Liquidez estructural promedio a septiembre de 2019.

Liquidez estructural	2 al 6 de septiembre	9 al 13 de septiembre	16 al 20 de septiembre	23 al 27 de septiembre
Primera línea	43.45%	50.52%	50.85%	51.23%
Volatilidad (2 dev. est.)	6.75%	7.25%	7.36%	7.26%
Segunda línea	39.68%	43.05%	43.40%	43.01%
Volatilidad (2.5 dev. est.)	8.44%	9.06%	9.20%	9.08%
Indicador de liquidez mínimo	18.45%	18.08%	17.91%	17.76%

Fuente: Banco Delbank
Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Para el mes de septiembre de 2019 los activos líquidos netos de Banco Delbank fueron de USD 7.04 millones. La institución no presenta posición de liquidez en riesgo en las bandas de tiempo reportadas, debido a que sus activos líquidos netos fueron suficientes para cubrir los requerimientos de liquidez. Es así como los activos líquidos netos del banco cubren más de 3 veces la mayor brecha acumulada negativa. El detalle se aprecia en la Tabla 18.

Tabla 18. Liquidez contractual a septiembre 2019 (en millones de dólares).

Liquidez contractual	Del día 1 al 7	Del día 8 al 15	Del día 16 al último día del mes	Del mes 2	Del mes 3	Del trimestre siguiente	Del semestre siguiente	Más de 12 meses
Activos	0.51	0.17	0.15	0.57	0.98	3.03	4.44	12.23
Otros ingresos	0.08	0.08	0.17	0.31	0.38	0.97	1.99	0.00
Pasivos	1.41	0.13	0.28	0.72	0.97	3.13	2.84	7.45
Otros egresos	0.11	0.11	0.22	0.43	0.43	1.29	2.72	0.00
Movimiento patrimonial	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Brecha	-0.92	0.02	-0.18	-0.27	-0.04	-0.43	0.88	4.78
Brecha acumulada	-0.92	-0.91	-1.08	-1.35	-1.40	-1.82	-0.95	3.83

Fuente: Banco Delbank

Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

La capacidad de responder a las obligaciones inmediatas, medido a través de la relación de los fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo, se ubicó en 64.13%, aumentando en 13.97 puntos porcentuales con respecto a septiembre de 2018 (50.16%), además, el indicador se encuentra significativamente por encima de lo reportado en el sistema de bancos múltiples (23.47%), bancos pequeños (28.24%) y bancos privados (24.08%). Banco Delbank reportó un indicador de 122.03% de cobertura para sus 25 mayores depositantes, mostrando un importante aumento de 31.42 puntos porcentuales respecto a septiembre de 2018, asimismo, la cobertura de los 100 mayores depositantes aumentó en 14.60 puntos porcentuales, ubicándose en 92.49% a septiembre de 2019.

Las obligaciones con el público (USD 17.94) son la principal fuente de fondeo para Banco Delbank y reflejaron una variación interanual negativa de 6.61%, contrario al comportamiento presentado en el sistema de bancos privados (5.68%), donde el fondeo por depósitos ha mantenido un ritmo de crecimiento lento. Las obligaciones con el público estuvieron conformadas principalmente por los depósitos a la vista (USD 8.85 millones) y los depósitos a plazo (8.28 millones), que representaron el 49.36% y el 46.13% de las fuentes de fondeo, respectivamente.

A septiembre de 2019, la concentración de los 100 mayores depositantes fue de 52.47% del total de obligaciones con el público y la concentración de los 25 mayores depositantes fue del 34.20%, lo que implica un alto nivel de concentración en sus depósitos, no obstante, al compararlo con septiembre de 2018 existe una disminución de 3.04 puntos porcentuales y 5.82 puntos porcentuales, respectivamente.

Tabla 19. Principales fuentes de fondeo (en millones de dólares).

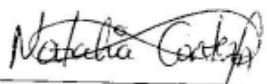

Composición	dic-17	sep-18	dic-18	jun-19	sep-19	Bancos privados múltiple	Bancos privados pequeños	Sistema bancos privados	Variación interanual %	Proporción sobre total sep-19
Obligaciones con el público	17.83	19.21	19.11	18.25	17.94	26,533.97	375.08	18,693.26	-6.61%	100.00%
Depósitos a la vista	11.32	10.02	9.81	9.53	8.85	16,121.58	375.08	18,693.26	-11.67%	49.36%
Depósito a plazo	5.77	8.36	8.47	7.80	8.28	9,047.87	376.19	11,910.54	-0.98%	46.13%
Obligaciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,283.39	303.60	2,771.21	--	0.00%
Fuentes de fondeo	17.83	19.21	19.11	18.25	17.94	28,817.36	678.68	21,464.47	-6.61%	100.00%

Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Presencia Bursátil

Banco Delbank está inscrito como emisor en el mercado de valores para pólizas de acumulación, sin embargo, a la fecha la institución no registra valores en circulación.

	
Ing. Natalia Cortez Montoya Gerente General	Econ. Gabriela Franco García Analista

Anexos
Anexo 1: Indicadores financieros de Banco Delbank.

Indicadores	dic-17	sep-18	dic-18	mar-19	jun-19	sep-19	Bancos privados múltiples	Bancos privados pequeños	Sistema bancos privados	Diferencia Interanual (p.p.)
Rentabilidad										
ROE	0.49%	0.60%	0.83%	3.14%	4.70%	3.76%	13.09%	3.42%	13.71%	3.16
RDA	0.17%	0.20%	0.28%	1.04%	1.59%	1.28%	1.39%	0.57%	1.49%	1.07
Resultado operativo / margen bruto financiero	-14.59%	-12.12%	-11.33%	-5.84%	-5.31%	-7.06%	14.07%	-9.71%	15.16%	5.06
Calidad de los resultados (Ingresos no operacionales)	234.85%	297.49%	136.57%	134.70%	120.58%	119.76%	31.91%	127.40%	29.16%	-177.74
Eficiencia										
Grado de absorción del margen neto financiero	103.51%	104.36%	101.71%	102.12%	101.78%	101.56%	78.24%	110.53%	76.60%	-2.80
Eficiencia administrativa de personal	7.51%	6.78%	6.78%	6.96%	7.30%	7.43%	1.55%	3.20%	1.55%	0.64
Eficiencia operativa	17.40%	15.84%	15.85%	15.30%	15.81%	15.98%	5.08%	6.82%	5.11%	0.14
Eficiencia financiera en relación al patrimonio	-1.60%	-1.98%	-0.80%	-0.95%	-0.82%	-0.72%	13.32%	-3.88%	14.37%	1.26
Eficiencia financiera en relación al activo	-0.59%	-0.66%	-0.27%	-0.32%	-0.28%	-0.25%	1.41%	-0.65%	1.56%	0.42
Eficiencia financiera										
Diferencial financiero	5.09%	4.35%	5.60%	1.35%	2.61%	3.79%	--	--	5.00%	-0.56
Ingresos financieros / activos productivos promedio	11.98%	8.62%	11.63%	2.79%	5.64%	8.45%	--	--	8.20%	-0.18
Egresos financieros / activos productivos promedio	3.79%	2.50%	3.54%	0.83%	1.77%	2.73%	--	--	2.36%	0.24
Egresos financieros / pasivos con costo promedio	6.90%	4.27%	6.03%	1.44%	3.03%	4.66%	--	--	3.20%	0.39
Solvencia										
Coefficiente de solvencia	48.05%	43.07%	43.12%	44.52%	45.60%	46.10%	13.36%	19.51%	13.38%	3.03
Cobertura Patrimonial de Activos Inmovilizados	535.10%	379.21%	434.45%	347.19%	407.83%	473.70%	404.57%	324.89%	491.97%	94.49
Índice de capitalización neto	28.27%	27.96%	26.79%	28.84%	27.69%	28.52%	9.57%	14.26%	9.90%	0.56
Relación entre PTS vs. PTP	1.33%	1.22%	1.59%	1.50%	3.04%	3.49%	29.92%	4.59%	29.64%	2.27
Liquidos										
Fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo	40.10%	50.16%	45.44%	58.10%	61.84%	64.13%	23.47%	28.24%	24.08%	13.97
Cobertura 25 mayores depositantes	--	90.58%	94.09%	114.70%	137.61%	122.03%	--	--	--	0.00
Cobertura 100 mayores depositantes	--	77.89%	79.71%	92.55%	104.99%	92.49%	--	--	--	0.00
Relación entre depósitos y pasivos con costo	132.97%	123.44%	122.81%	120.05%	118.71%	117.62%	118.97%	73.66%	115.87%	-5.82
Relación entre pasivos con costo y pasivos totales	65.57%	70.88%	71.62%	69.58%	70.19%	74.09%	72.42%	93.43%	73.41%	3.22
Intermediación financiera										
Intermediación financiera	136.00%	117.86%	121.32%	125.14%	120.74%	124.25%	94.05%	134.00%	95.95%	6.38
Estructura y calidad de activos										
Proporción de activos improductivos netos	20.65%	17.66%	22.93%	19.21%	20.47%	21.05%	12.68%	10.44%	11.80%	3.39
Proporción de los activos productivos netos	79.35%	82.34%	77.07%	80.79%	79.53%	78.95%	87.32%	89.56%	88.20%	-3.39
Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	186.65%	175.11%	162.95%	177.93%	172.49%	166.07%	135.91%	115.13%	135.86%	-9.04
Crédito										
Morosidad de cartera bruta	8.35%	4.96%	5.79%	6.12%	6.06%	7.06%	3.08%	5.21%	3.00%	2.10
Cobertura de cartera problemática	61.49%	72.81%	72.24%	51.12%	58.00%	54.88%	206.71%	105.44%	212.55%	-17.93
Valuación de cartera bruta	73.70%	65.47%	67.39%	64.62%	62.74%	66.34%	68.19%	74.18%	68.87%	0.87

Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborado: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Anexo 2: Balance General de Banco Delbank (en millones de dólares)

Principales cuentas	dic-17	sep-18	dic-18	mar-19	jun-19	sep-19	Bancos privados Múltiples	Bancos privados pequeños	Sistema bancos privados	Variación interanual %	Proporción
Activos	31.54	33.09	32.91	32.43	33.34	32.08	34,714.00	1,357.20	42,636.00	-3.05%	100.00%
Fondos disponibles	5.64	6.57	6.63	6.77	8.19	7.09	4,790.35	148.69	5,883.64	8.05%	22.11%
Operaciones interbancarias	--	--	--	--	--	--	9.90	--	9.90	--	0.00%
Inversiones	2.06	2.40	2.24	2.18	2.13	2.20	4,776.90	160.78	5,845.00	-8.32%	6.85%
Cartera de créditos	22.05	20.88	21.25	20.30	20.19	20.46	22,166.17	951.38	27,489.02	-2.03%	63.77%
Deudores por aceptaciones	--	--	--	--	--	--	10.91	--	11.41	--	0.00%
Cuentas por cobrar	0.49	1.92	1.79	2.09	1.72	1.20	520.99	18.23	616.15	-37.83%	3.73%
Bienes realizables, adjudicados y no utilizados	--	--	--	--	--	--	54.56	2.89	58.06	--	0.00%
Propiedades y equipo	0.10	0.10	0.09	0.09	0.09	0.08	656.54	34.20	720.44	-14.63%	0.26%
Otros activos	1.21	1.22	0.90	1.00	1.03	1.05	1,727.68	41.03	2,002.38	-14.17%	3.27%
Pasivo	20.45	21.96	21.73	21.17	21.90	20.58	30,796.87	1,129.93	37,704.09	-6.24%	100.00%
Obligaciones con el público	17.83	19.21	19.11	17.68	18.25	17.94	26,533.97	777.67	32,070.68	-6.61%	87.15%
Operaciones interbancarias	--	--	--	--	--	--	--	--	10.00	--	0.00%
Obligaciones inmediatas	1.23	1.28	1.17	1.16	1.29	1.11	200.43	2.38	223.77	-13.00%	5.41%
Aceptaciones en circulación	--	--	--	--	--	--	10.91	--	11.41	--	0.00%
Cuentas por pagar	1.01	1.27	1.29	1.23	1.32	1.37	1,232.36	39.55	1,968.91	8.16%	6.66%
Obligaciones financieras	--	--	--	--	--	--	2,283.39	303.60	2,771.21	--	0.00%
Valores en circulación	--	--	--	--	--	--	0.00	0.33	0.34	--	0.00%
Obligaciones convertibles en acciones y aportes para futura capitalización	--	--	--	--	--	--	377.08	1.20	386.76	--	0.00%
Otros pasivos	0.37	0.20	0.17	1.10	1.05	0.16	158.72	5.20	261.02	-19.07%	0.78%
Patrimonio	11.09	11.14	11.18	11.27	11.44	11.50	3,917.13	227.27	4,931.91	3.23%	100.00%
Capital social	11.00	11.01	11.01	11.01	11.09	11.09	2,637.82	206.74	3,300.54	0.75%	96.48%
Prima o descuento en colocación de acciones y certificados	--	--	--	--	--	--	2.21	--	2.21	--	0.00%
Reservas	0.07	0.07	0.07	0.08	0.08	0.08	647.70	23.75	843.60	12.46%	0.72%
Otros aportes patrimoniales	--	--	--	--	--	--	1.61	1.60	1.62	--	0.00%
Superávit por valuaciones	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	243.25	5.86	287.64	87.80%	0.06%
Resultados	0.02	0.05	0.09	0.17	0.26	0.32	384.54	-10.67	496.30	530.40%	2.74%

Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborado: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Anexo 3

A) Estado de Pérdidas y Ganancias de Banco Delbank (en millones de dólares).

Principales cuentas	dic-17	sep-18	dic-18	mar-19	jun-19	sep-19	Bancos privados múltiple	Bancos privados pequeños	Sistema bancos privados	Variación interanual %	Part.
Total Ingresos	6.96	5.35	7.32	1.75	3.66	5.50	2,980.58	137.29	3,744.00	2.74%	100.00%
Intereses y descuentos ganados	2.56	2.10	2.82	0.65	1.30	1.94	2,020.11	109.33	2,503.29	-7.71%	35.19%
Comisiones ganadas	0.04	0.03	0.04	0.02	0.05	0.06	162.54	0.47	238.25	139.60%	1.17%
Ingresos por servicios	3.81	2.76	3.84	0.90	1.87	2.86	432.58	6.37	552.50	3.52%	52.03%
Utilidades financieras	0.22	0.21	0.28	0.06	0.13	0.22	82.67	2.13	104.30	2.01%	3.94%
Otros ingresos operacionales	--	--	--	--	--	--	107.61	5.47	134.15	--	0.00%
Otros ingresos	0.33	0.25	0.34	0.12	0.32	0.42	175.06	13.52	211.50	67.04%	7.67%
Total egresos	6.91	5.30	7.23	1.66	3.40	5.18	2,628.50	131.65	3,280.00	-2.24%	100.00%
Intereses causados	0.43	0.35	0.46	0.11	0.23	0.37	578.00	34.74	739.28	6.81%	7.11%
Comisiones causadas	0.45	0.33	0.49	0.10	0.22	0.34	75.05	2.21	79.53	3.01%	6.55%
Pérdidas financieras	0.01	0.06	0.07	0.01	0.03	0.04	20.23	0.38	23.40	-23.37%	0.85%
Provisiones	0.72	0.59	0.78	0.14	0.30	0.43	377.78	20.09	478.65	-25.91%	8.37%
Gastos de operación	5.20	3.95	5.26	1.29	2.61	3.95	1,288.56	67.29	1,591.33	0.12%	76.24%
Otras pérdidas operacionales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	60.55	0.23	69.57	-81.02%	0.00%
Otros gastos y pérdidas	0.02	0.00	0.00	0.00	0.01	0.01	31.82	1.74	36.92	512.41%	0.17%
Impuestos y participación de empleados	0.09	0.03	0.16	0.00	0.00	0.04	196.52	4.97	261.31	5.12%	0.71%
Utilidad / Pérdida neta	0.05	0.05	0.09	0.09	0.26	0.32	352.08	5.65	463.99	530.40%	--

Fuente: Superintendencia de Bancos
 Elaborado: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Anexo 4: Indicadores generales del entorno económico.

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Fecha de corte
INDICADORES POLÍTICO-INSTITUCIONALES							
Índice de Competitividad Global	n/a	76 / 140	91 / 138	83/140	86/140	90/141	2019
Doing Business	135 / 189	115/ 189	117/189	118/190	123/190	129/190	2019
Índice de Percepción de Corrupción	110 /174	107 / 167	120 / 176	117/180	114/180	--	2018
Índice de Democracia	79 / 167	83 / 167	82 / 167	76 / 167	68/167	--	2018
INDICADORES ECONÓMICOS Y SOCIALES							
PIB nominal (millones \$)	101,726	99,290	99,938	104,296	108,398	54,702	jun-19
PIB real (dólares 2007) (millones \$)	70,105	70,175	69,314	70,956	71,933	35,913	jun-19
PIB real per cápita (dólares 2007) (\$)	4,374	4,311	4,194	4,229	4,226	4,172	Estimación
Crecimiento PIB real (%)	3.8	0.1	-1.2	2.4	1.4	0.3	jun-19
Inflación anual (%)	3.7	3.4	1.1	-0.2	0.27	-0.07	sep-19
Empleo pleno o adecuado (%)	49.3	46.5	41.2	42.3	40.6	38.5	sep-19
Subempleo (%)	12.9	14.0	19.9	19.8	16.5	19.7	sep-19
Otro empleo no pleno (%)	26.8	26.4	25.1	24.1	28.8	25.9	sep-19
Empleo no remunerado (%)	7.1	7.7	8.4	9.0	9.9	10.4	sep-19
Desempleo (%)	3.8	4.8	5.2	4.6	3.7	4.9	sep-19
Pobreza por ingreso (%)	22.5	23.3	22.9	21.5	23.2	25.5	jun-19
Índice Gini	0.467	0.476	0.466	0.459	0.469	0.478	jun-19
Salario básico unificado (\$)	340	354	366	375	386	394	2019
INDICADORES FISCALES							
Déficit (Superávit) del SPNF / PIB (%)	-5.2	-6.0	-7.3	-4.5	-1.2	0.3	jul-19
Ingresos SPNF/PIB (%)	38.4	33.6	30.3	32.0	35.9	20.0	jul-19
Gastos SPNF/PIB (%)	43.6	39.5	37.7	36.5	37.1	19.6	jul-19
Servicio de la deuda / PIB (%)	4.9	7.4	8.1	9.1	7.6	5.1	jul-19
Deuda pública interna / PIB (%)	12.3	12.6	12.5	14.2	12.5	15.1	ago-19
Deuda pública externa / PIB (%)	17.3	20.4	25.7	30.4	32.6	36.0	ago-19
Deuda pública / Ingresos SPNF (%)	77.2	97.6	125.8	139.2	127.3	--	dic-18
Intereses / Ingresos SPNF (%)	2.6	4.1	5.1	6.6	6.9	7.9	jul-19
INDICADORES MONETARIOS Y FINANCIEROS							
Oferta Monetaria M1 (millones \$)	18,695	19,042	22,635	24,531	25,238	25,034	jul-19
Liquidez Total M2 (millones \$)	40,104	39,651	46,188	50,791	53,643	55,372	jul-19
Tasa de interés activa (%)	8.20	9.10	8.10	7.83	8.69	8.65	sep-19
Tasa de interés pasiva (%)	5.20	5.10	5.10	4.95	5.43	5.98	sep-19
Depósitos a la vista b. privada (millones \$)	19,013	15,888	19,165	19,912	19,456	18,693	sep-19
Depósitos a plazo b. privada (millones \$)	7,861	7,402	8,309	9,439	10,388	11,911	sep-19
Créditos al sector privado OSD+OSF (millones \$)	29,131	28,162	29,886	34,743	39,980	42,945	ago-19
Reservas internacionales (millones \$)	3,949	2,496	4,259	2,451	2,677	5,114	sep-19
INDICADORES EXTERNOS							
Balanza comercial / PIB (%)	-0.7	-2.1	1.2	0.09	-0.47	0.28	ago-19
Importaciones FOB / PIB (%)	26.0	20.6	15.6	18.25	20.21	13.45	ago-19
Exportaciones FOB / PIB (%)	25.3	18.5	16.8	18.34	19.74	13.73	ago-19
Cuenta corriente / PIB (%)	-0.5	-2.2	1.3	-0.3	-1.3	-0.58	jun-19
Cuenta de capital y financiera / PIB (%)	0.3	0.7	-0.01	-1.3	1.4	2.05	jun-19
Inversión Extranjera Directa / PIB (%)	0.8	1.3	0.8	0.6	1.3	0.8	jun-19
Riesgo País (al final del periodo)	833	1266	647	459	826	677	sep-19

* (n/a) Ecuador no participó en la edición 2014 de Índice de Competitividad Global

Fuente: World Economic Forum, Banco Mundial, Transparency International, The Economist Intelligence Unit, INEC, BCE, Ministerio de Finanzas.

Elaborado: Calificadora de Riesgos SUMMARATINGS S.A.

Red de Oficinas

RED DE OFICINAS

Guayaquil

Matriz

Baquerizo Moreno 1007 A y P. Icaza
Telf.:(04) 256-6490

Agencia Centro

9 de Octubre 413 y Chile
Telf.:(04) 251-5800

Agencia Sur

Av. 25 de Julio, diagonal al Mall del Sur
Telf.:(04) 233-0356

Agencia Norte

C.C. CityMall local 15
Telf.:(04) 306-8010

Agencia Norte

C.C. Plaza Mayor local 29
Telf.:(04) 227-0010

Manta

Av. Segunda entre calles 12 y 13
Telf.:(05) 262-9600

Terminal Terrestre local 35

Telf.:(05) 245-2600

Portoviejo

Ricaurte y 10 de Agosto
Telf.:(05) 263-3048

Quito

Ave. Amazonas y Jerónimo Carrión
Telf.:(02) 256-2600

Agencia El Recreo

C.C. El Recreo local 21 A
Telf.:(02) 264-2400

Cuenca

Gran Colombia 5-21 y Mariano Cueva
Telf.:(07) 283-5667

OFICINAS ESPECIALES

Quito

Av. Amazonas 24-129 y General Foch Telf.:(02) 290-1898

San Rafael

Av. Ilaló Geovani Fariña C.C. Mariana de Jesús L2
Telf.:(02) 286-8768

Ambato

Calle Mera 613 entre Sucre y Bolívar Telf.:(03) 242-0735

Riobamba

10 de Agosto s/n y Larrea Telf.:(03) 296-3914

Gualaceo

Av. Jaime Roldós 3 de Noviembre y Luis Río Rodríguez
Telf.:(07) 225-5911

Azogues

Veintimilla 8-11 y Bolívar Telf.:(07) 224-0680

Biblian

Francisco Calderón y Daniel Muñoz Esq. Telf.:(07) 223-0308

Cañar

Sucre 1-28 y 5 de Junio Telf.:(07) 223-5938

Ibarra

Colón 774 y Olmedo Telf.:(06) 264-3851

La Troncal

Av. 25 de Agosto 1341 y 1 de Mayo Telf.:(07) 242-0362

Otavalo

Sucre 1007 y Abdón Calderón Telf.:(06) 292-3049

Loja

Bernardo Valdiviezo, 0830 10 de Agosto y Rocafuerte
Telf.:(07) 257-7287

Machala

Av. 25 de Junio entre Ayacucho y Santa Rosa Telf.:(07) 293-8154

Quevedo

Av. 7 de Octubre y 13 Ava. C.C. Victoria Ventura
Telf.:(05) 276-2502
